

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

INSERCIÓN DEL MICROCRÉDITO EN LA BANCA NACIONAL: PROPUESTA
PARA UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA MEDIANA

DISERTACIÓN DE GRADO PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERÍA COMERCIAL

SABINA ALEJANDRA GONZÁLEZ ARIAS
NATHALIE PATRICIA ROBALINO YÉPEZ

DIRECTOR: MGTR. JOSÉ LUIS CAGIGAL

QUITO, 2013

DIRECTOR DE DISERTACIÓN:

Mgtr. José Luis Cagigal

INFORMANTES:

Ing. Fabiola Jarrín

Ing. Álvaro Ponce

DEDICATORIA

A Dios, que me ha dado la fuerza para continuar cuando he estado a punto de caer. A mis padres Tomás y Patricia, los mejores aliados que me guiaron y demostraron su amor incondicional. A mis hermanas Mishell y Nicole, las mejores amigas, que con peleas y cariños supieron darme su apoyo constante durante este periodo estudiantil. A mi hermosa abuelita Judith quien con su sabiduría y bendiciones han llenado de alegría mi camino. A mis primas Chio, Stephanie y Melany por ser las mejores consejeras y a mis amigos quienes estuvieron presentes en esta maravillosa etapa, en especial a mis compañeros Chiss, May, Saby, Carli, Diany, Monita, Lorito, Dieguito, Lucho y Gordo porque sin este equipo no hubiéramos logrado esta meta.

Nathalie

A Dios, la Virgen y mi padre querido que cuidan y guían mi camino en cada momento de la vida. A mi adorada madre, Rosa Arias, la mejor mujer del mundo, sin ella no sería nada de lo que hoy puedo ser. A mi pequeña hermana Andrea y a la incondicional Tere por ser compañeras y amigas. A mis abuelitos y familia que siempre me han brindado su cariño y consejo. A mi Andrés por su amor incondicional y su apoyo constante. A los amigos de ayer, de hoy y de siempre.

Sabina

AGRADECIMIENTO

Debo agradecer de manera sincera a todos mis Profesores, quienes jamás fueron egoístas en sus conocimientos; su paciencia, apoyo, la confianza en mi labor y su capacidad para guiar mis ideas han sido un aporte invaluable no solamente en este trabajo sino también en mi formación académica y personal.

Un agradecimiento especial a nuestro director Mgtr. José Luis Cagigal quien guó nuestro trabajo y a nuestras familias por el soporte constante.

Nathalie

Agradezco a nuestro director Mgtr. José Luis Cagigal quien ha compartido con nosotros sus conocimientos y enseñanzas para poder realizar nuestro trabajo.

A mi compañera de labor, Nathalie, quien además de amiga es una persona inteligente y perseverante.

Sabina

ÍNDICE DE CONTENIDO

TEMA	3
INTRODUCCIÓN	3
OBJETIVOS	6
Objetivo General	6
Objetivos Específicos	6
CAPITULO I	8
1. MICROCRÉDITO A NIVEL MUNDIAL.....	8
1.1. LA PRIMERA HISTORIA DEL MICROCRÉDITO	8
1.2 MICROCRÉDITO EN PAÍSES LATINOAMERICANOS	19
1.3. EL IMPACTO DEL PREMIO NOBEL A MOHAMED YUNUS.....	24
CAPITULO II.....	27
2. EL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR	27
2.1. LOS BENEFICIARIOS POTENCIALES DEL MICROCRÉDITO.....	30
2.2 PRINCIPALES ENTIDADES FINANCIERAS PARTICIPANTES EN MICROCRÉDITO	34
2.3. CARTERAS ENFOCADAS AL MICROCRÉDITO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	43
CAPITULO III	52
3. PROCESO DE SELECCIÓN Y CALIFICACIÓN DE CLIENTES	52
3.1. RIESGO OPERATIVO Y CRÉDITO	52
3.1.1. Riesgo Operativo.....	53
3.1.2. Riesgo de crédito.....	56
3.2. MODELOS DE CALIFICACIÓN.....	60
3.2.1. MODELOS DE CALIFICACIÓN EN GRUPOS	61
3.2.1.1. Banca Comunal	61
3.2.1.2. Los grupos de autoayuda.....	62
3.2.1.3. Modelo de Microcrédito Grameen	63

3.3. MERCADO OBJETIVO Y MARKETING MIX.....	63
3.3.1. MERCADO OBJETIVO.....	64
3.3.2. MARKETING MIX	68
3.3.2.1. PRODUCTO	68
3.3.2.2. PRECIO.....	69
3.3.2.3. PLAZA	71
3.3.2.4. PROMOCIÓN	73
3.4. NUEVO SCORING DE CALIFICACION DE MICROCRÉDITO.....	75
3.4.1. Las 5 C de Crédito.....	76
3.5. PROCESO DE SEGUIMIENTO Y COBRANZAS	78
CAPITULO IV	81
4. FACTIBILIDAD DEL MICROCRÉDITO EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA MEDIANA.	81
4.1. UNA NUEVA PROPUESTA PARA LA BANCA MEDIANA.....	81
4.1.1. Enfoque Principal.....	81
4.2. ANÁLISIS DE LOS COSTOS DEL PROCESO DE MICROCRÉDITO	83
4.2.1. Costos del talento humano	83
4.2.2. Unidad de Microcrédito	85
4.2.2.1. Infraestructura	86
4.2.2.2. Personal mínimo para operar la unidad independiente	86
4.2.3. Inversión Inicial.....	89
4.2.3.1. Capital de Inversión	89
4.2.3.2. Gastos de incorporación	92
4.3. FLUJO PROYECTADO.....	93
4.3.1. Efectivo Disponible.....	93
4.3.3. Efectivo pagado.....	96
4.3.3. Otros costos	97
4.3.3.1. Depreciaciones, amortizaciones y provisiones.....	97
4.3.4. Flujo Generado	99
4.4 VAN Y TIR	101

4.5. PUNTO DE EQUILIBRIO.....	103
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	104
BIBLIOGRAFÍA	107

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tasas referenciales para el segmento de microcréditos según Banco Central del Ecuador.....	70
Tabla 2: Score de Calificación del Microcrédito.....	77
Tabla 3: Sueldos por empleado	84
Tabla 4: Presupuesto de Beneficios de Ley.....	85
Tabla 5: Distribución de empleados por agencia.....	87
Tabla 6: Número de clientes por ejecutivo.....	88
Tabla 7: Clientes por oficial	88
Tabla 8: Inversión Propuesta	89
Tabla 9: Presupuesto de Propiedad, Planta y Equipo	90
Tabla 10: Presupuestos de Gastos Fijos.	92
Tabla 11: Presupuestos de Costos de Desarrollo de Proyecto.....	92
Tabla 12: Financiamiento anual	94
Tabla 13: Intereses Ganados.....	95
Tabla 14: Intereses Pagados	95
Tabla 15: Ingresos Netos	96
Tabla 16: Cálculo de Depreciaciones	98
Tabla 17: Cálculo de Provisiones	99
Tabla 18 Flujo de Caja	100
Tabla 19: Punto de Equilibrio.....	103

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Evolución de las entidades con cartera de microfinanzas.....	44
Figura 2: Cartera de créditos por vencer	45
Figura 3: Cartera de créditos vencida.....	46
Figura 4: Cartera de créditos sin intereses.....	47
Figura 5: Cartera de créditos por vencer	48
Figura 6: Cartera de créditos vencida.....	49
Figura 7: Cartera de créditos que no devengan intereses	50
Figura 8: Morosidad de la cartera.....	51
Figura 9: Flujo de proceso	67
Figura 10: Producto	69
Figura 11: Precio	71
Figura 12: Plaza.....	73
Figura 13: Promoción	74
Figura 14: Segmento y cobranzas.....	79
Figura 15: Seguimiento y cobranzas-2	80
Figura 16: Punto de Equilibrio	103

RESUMEN EJECUTIVO

Cuando el acceso al sistema tradicional de créditos se hace complejo por la cantidad de requisitos, altas tasas de interés, y otros obstáculos, aparece el microcrédito como una vía alternativa para los pequeños empresarios que tienen todas las capacidades para ejercer un oficio, pero que por falta de un apoyo económico inicial no han podido desarrollar su idea empresarial. Los microcréditos son destinados para personas de clase media-baja, permitiéndoles iniciar o mejorar una actividad productiva, y de esta manera incrementar sus ingresos. Por su impacto económico distributivo produce cambios sociales y económicos.

El microcrédito se ha convertido en una herramienta cada vez más utilizada por programas de ayuda social; sin embargo, la banca tradicional aún tiene reservas de irrumpir en este tipo de mercado debido a su alto riesgo; a pesar de esto, existen instituciones financieras que manejan esta alternativa económica de una manera independiente creando departamentos especializados en este tipo de financiamiento, y han podido comprobar que el mundo de los microcréditos es una oportunidad de negocio rentable y una forma de desarrollar economías locales.

El estudio realizado va dirigido hacia las instituciones financieras medianas del país, que no han explotado este segmento como lo han hecho organizaciones extranjeras,

asociaciones y cooperativas para justificar su implementación como una gran oportunidad de inversión. Instituciones medianas que, gracias a su trabajo, han conseguido un nicho de mercado, tienen la oportunidad de desarrollar nuevos productos bancarios como es el microcrédito, como una nueva línea de servicio.

Por la creciente demanda de microcréditos los bancos, que quieran ampliar su mercado, puedan otorgar microcréditos a microempresarios y crear una fidelidad clientelar con la institución que les ofrezca crecimiento y aportar a la economía y al desarrollo del país.

Sin embargo todo proyecto necesita conocer los parámetros necesarios para llevarlo a cabo. En este trabajo se demuestra la factibilidad de la adopción del microcrédito en la banca nacional y se sugiere puntos de vista que se deben considerar al incursionar en el área de los microcréditos.

Bajo esas consideraciones, el presente estudio analiza las estrategias de implementación, las inversiones y los gastos requeridos y se establece la rentabilidad del establecimiento de esta línea de negocio en una institución financiera mediana.

ANTECEDENTES

TEMA

Inserción del Microcrédito en la Banca Comercial: Propuesta para una Institución Financiera Mediana.

INTRODUCCIÓN

Uno de los problemas más profundos y persistentes del mundo actual es la pobreza, la cual genera un sinnúmero de conflictos sociales que afectan directamente y en forma negativa al desempeño económico de cada país.

Los programas de microfinanzas brindan acceso a servicios financieros a la gente pobre, fomentando el ahorro y a su vez otorgando préstamos en cantidades pequeñas para ser invertidas en oportunidades de negocios, mejorando de esta manera el nivel de vida de los hogares necesitados y en la mayoría de los casos, cuando han logrado un crecimiento económico significativo, han creado nuevas fuentes de empleo. A pesar de que varias instituciones tengan este servicio de bancarización de los pobres, existen limitaciones en cuanto a montos, plazos, riesgo y costos.

El microcrédito comenzó su lucha contra la pobreza con una pequeña propuesta llamada “Banco Grameen” en Bangladesh, uno de los países más pobres del planeta; Muhammad Yunus quién fundó esta institución, vio la necesidad de la gente desde otro punto de vista, cuidadosamente analizó que al otorgar una pequeña cantidad de dinero a una persona para que esta pudiera mantener su negocio a flote se incrementaba significativamente las posibilidades de mejorar su calidad de vida. Poco a poco esta gran idea fue difundiéndose en el resto del mundo llegando a Latinoamérica y a nuestro país.

Existe un mercado considerable de microempresas que suele ser excluido por la dificultad de su calificación de crédito. Sin embargo experiencias nacionales e internacionales señalan que este segmento puede ser atractivo para las entidades financieras. Adicionalmente debe destacarse que el sector de micro empresas contribuye significativamente a la generación de empleo y del desarrollo de los países.

Por esto, las instituciones financieras han desarrollado mecanismos innovadores y nuevos programas para llegar a los mercados del micro financiamiento. Estos mecanismos deben ser mejorados y perfeccionados con el paso de tiempo de manera que puedan ser utilizados cada vez en mayor cantidad.

La intermediación financiera de los bancos permite generalmente el acceso al crédito de grandes y medianas empresas, por el tiempo que requiere analizar la decisión de crédito y por la relación personalizada con los clientes.

Al igual que otras instituciones financieras del Ecuador y el mundo, los bancos medianos podrían obtener grandes rentabilidades al incursionar en el microcrédito inyectando a su vez capital en la economía del país, generando así nuevas fuentes de empleo.

La inserción del microcrédito en una institución financiera abarca varios factores en los cuales se debe poner especial atención, como es el riesgo el cual comprende las políticas crediticias que deberían ser implementadas, la plataforma tecnológica necesaria para la calificación de este tipo de crédito, la rentabilidad versus costos de implementar esta clase de financiamiento al público, entre otros factores que se desarrollan en este estudio.

Para los bancos medianos del país, el segmento del microcrédito es amplio, con una debida planificación y presupuesto se puede lograr grandes resultados evidenciados en las utilidades de cada entidad.

Esta investigación abarca una serie de objetivos que van desde el inicio del proceso investigativo hasta la concreción de la propuesta de innovación, así:

OBJETIVOS

Objetivo General

- Definir los aspectos positivos y negativos de adoptar una cartera de Microcrédito en una Institución Financiera Mediana para tomar la decisión de incursionar en este segmento.

Objetivos Específicos

- Describir la evolución histórica y social del microcrédito a nivel de países en desarrollo
- Conocer cuál es la influencia en la economía del segmento de negocios familiares que desean expandirse en el Ecuador
- Determinar qué productos y servicios las Instituciones Financieras Medianas estaría en condiciones de ofrecer a microempresarios del Ecuador.

- Fijar los mecanismos para controlar el riesgo de los microcréditos a otorgar.
- Estimar la rentabilidad que da un microcrédito en comparación a las diferentes carteras que posee la institución financiera.

CAPITULO I

1. MICROCRÉDITO A NIVEL MUNDIAL

1.1. LA PRIMERA HISTORIA DEL MICROCRÉDITO

“La pobreza no es un problema personal debido a la flojera o a la falta de inteligencia, sino a un fenómeno estructural de la falta de capital que impide a los pobres ahorrar y por ende invertir en actividades que mejoren sus condiciones”¹

Hacia el año de 1974, Bangladesh una de los países más pobres del mundo, que se acababa de convertir en República después de graves conflictos en Pakistán, sufría una hambruna extrema que estaba acabando a miles de personas. Un profesor y decano de la facultad de Economía de la Universidad de Chittagong, Muhammad Yunus, sintió la necesidad de apoyar a la gente que veía morir, analizando el campo de pobreza y hambruna. Llegó a la conclusión de que no era comida lo que les hacía falta sino los recursos para adquirirla, por lo que

¹ BANCA FACIL, *El banquero de los 10 pesos*,
<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servelet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=4000000000000107&idCategoria=5>, Acceso: 28 de junio, 2008, 18h00.

tuvo la idea de formar una institución que pudiera otorgar pequeñas cantidades en calidad de préstamos para estas personas de recursos escasos.

La cultura de Bangladesh está basada en costumbres religiosas y morales, que rigen la vida en su sociedad. En esta sociedad, existen limitaciones de carácter laboral para las mujeres.

Los casos narrados en el libro aliado son elocuentes:

Dentro de la aldea de Jobra se encontró a una mujer llamada Ammjan Amina, la cual no poseía ningún medio para subsistir, era analfabeta y jamás había generado ingresos por su cuenta, tenía 40 años, de los seis hijos que tuvo, cuatro murieron por causa de hambruna y desnutrición, de sus dos hijas una fue encontrada bajo escombros a causa de las lluvias, solo le quedo una hija, su marido tras estar muy enfermo hizo gastar la mayoría del patrimonio familiar en medicamentos, murió y dejó a Amina sin dinero. También conoció a una joven llamada Sufiya Begum, ambas vivían una pobreza extrema y eran víctimas del abuso de comerciantes.

El negocio de muebles de Bambú era muy conocido, los dueños de los locales en su mayoría compraban los muebles a mujeres tejedoras de la aldea, pagando

un precio bajo por los mismos, ellos entregaban la materia prima y las personas los fabricaban para devolverlos a los comerciantes por el precio más bajo; como muchas tejedoras este fue el caso de Amina y Sufiya quienes no podía adquirir su propia materia prima para fabricar los muebles de Bambú y tenían que comprarlas al dueño de la tienda en 5 takas (22 centavos) quien después compraba los muebles a 5 takas y 50 poishas (24 centavos) siendo la ganancia de las mujeres apenas 50 poishas (2 centavos) lo que les alcanzaba apenas para vivir; para ellas los prestamistas no fueron una buena opción ya que los intereses que cobran eran muy elevados para este tipo de préstamos de cantidades pequeñas e incluso para los bancos comerciales no se consideraba un negocio potencial.

Estos casos fueron la inspiración de Yunus y fue el primer trabajo que este otorgo a Nurjaham, una estudiante de la Universidad donde Yunus dictaba clase y deseaba ganar experiencia en el campo laboral correspondiente a su carrera para con esto en un futuro poder salir de su país y tener una mejor situación económica. Para Nurjahan era difícil encontrar un puesto de trabajo que le permitiera aplicar sus conocimientos, Yunus su profesor le ofreció trabajar con él en esta nueva propuesta, no sería sencillo le advirtió, pero ganaría más experiencia de la que se imaginaba; para una señorita salir a las calles a buscar potenciales clientes no era de buen agrado, arriesgaba su reputación y se ponía en boca del qué dirán; sin embargo, tomó el puesto.

Para Yunus la primera razón en elegir a esta joven fue para que sintiera los problemas de la vida real en sus manos, y viviera de cierta forma la necesidad de estas mujer, la segunda razón fue probar que ella servía para el trabajo de Grameen, el carácter y la fuerza eran cualidades que Yunus buscaba en sus trabajadores, no era suficiente con encontrar clientes potenciales para el Banco, sino una manera de establecer un vínculo con estos, conocerlos, saber cuáles son sus carencias y la principal, como sobreviven. La ultima razón porque era mujer, y debido a la tradición un hombre no puede hablar con las mujeres sin presencia de su marido.

La naturaleza del trabajo de un empleado o una empleada del banco le obliga a caminar solo (o sola) en las zonas rurales a veces cubriendo distancias hasta de 8 kilómetros en cada sentido. A los padres de muchas de nuestras candidatas al puesto de trabajadoras de nuestra entidad, aquello les parecía humillante, incluso escandaloso.²

“Trata de hablar a solas con Ammjan Amina. Intenta tener un contacto con ella y entender su mentalidad. Hoy ve allí sin lápiz ni papel para ganarte su confianza”. El banquero de los Pobres, Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo, 1ra ed. Buenos Aires: Paidós, 2006, pág.82

² Yunus, Muhammad, El banquero de los Pobres, Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo, 1ra ed. Buenos Aires: Paidós, 2006, pág.79

Con estos casos quedó demostrado que si se podía confiar en una persona pobre, con el préstamo que Grameen dio a Amina y Sufiya de su propio bolsillo ellas pudieron comprar bambú que era su materia prima, tuvieron su primer capital con el cual pudieron fabricar las cestas y venderlas a los precios justos en los cuales se valoraba su trabajo y pudieron escapar así de un círculo vicioso que había sido impuesto por los usureros, mejorando así su nivel de vida.

Amina en gratitud se quedó con el Banco hasta el día de su muerte, formo tal lazo con la institución que al momento su hija es parte activa del grupo Grameen.

Al darse cuenta que al prestarles tan solo \$1 arregló el problema de estas mujeres, Yunus se interesó en investigar más la aldea y entender la situación, al hacerlo pudo evidenciar que habían otras 42 personas en las mismas condiciones. Fue así que realizó un préstamo de \$27 repartidos entre las personas, su intención no era regalar dinero como caridad ni tampoco esperaba perderlo.

“Era, sencillamente, un préstamo concedido bajo palabra de una devolución y reintegro que, efectivamente, se hicieron en tiempo y forma”. Microcrédito La Revolución Silenciosa. Barcelona, España: Debate, 2007, pág.32

Al darse cuenta que en Bangladesh habían muchas más personas con distintos abusos y problemas económicos y que con su dinero no iba a poder ayudar a todos acudió a la agencia local del gubernamental Janata Bank a solicitar un crédito personal de \$300 con el cual podría generar un capital para ayudar a más personas y así, con el repago de cada uno de los préstamos nuevamente entregarlo a nuevas personas.

Alrededor del 96% de los beneficiarios de este microcrédito eran mujeres, Yunus tomaba en cuenta las siguientes condiciones para elegir sus prestatarios:

- Ser pobres
- La devolución del microcrédito no se haría al finalizar el plazo, se recibirían pagos periódicos y cómodos que la gente pudiera pagar.
- A la hora de conceder el crédito, lo importante no eran los balances, los ratios de solvencia ni otros convencionalismos de la banca tradicional, sino la persona.³

³ Microcrédito, La Revolución Silenciosa, Barcelona, España, Editorial Debate, 2007

- Para poder dar fortaleza a los microcredistas, Yunus les sugería formar grupos para darles seguridad, confianza y para generar así un apoyo continuo entre la gente. Además estos fomentaban la sana competencia y el deseo de superación. Mediante esta estrategia Yunus podía controlar y asegurar los pagos. Estos grupos promovían responsabilidad, compromiso y solidaridad entre los miembros.

Antes de conceder un crédito, Yunus realizaba reuniones a las cuales invitaba a la gente para que pueda entender el funcionamiento de este sistema de microcréditos, al constatar que le había entendido se hacían merecedores de este.

Muhammad Yunus se refirió: “El microcrédito no es sólo dinero: es una suerte de pasaporte para el conocimiento y la exploración de uno mismo. El beneficiario comienza a explorar sus potencialidades y a descubrir su oculta creatividad”

El éxito del sistema era rotundo, se presentaban tasas de devolución de un 98%. El desafío era continuar con este proyecto que había sido condenado al fracaso por muchos tradicionalistas.

La idea de seguir con este proyecto de bancarización de los pobres continuo, no solo se esperaba que la institución creciera sino que llegase a ser propiedad de los prestatarios, a pesar de los esfuerzos porque este hecho se concretara habían personas que se oponían a que surja un Banco de desarrollo social donde no funcionara el Estado como accionista mayoritario. Se buscaba formar a Grameen como una entidad independiente, según el ministro de Economía de ese entonces, Muhith, el ofrecer un paquete accionario al Estado facilitaría el proceso de aprobación del Banco, se estudio cautelosamente, se hicieron varias correcciones sacando el anteproyecto, en el cual se retenía un 60% a los prestatarios y un paquete accionario del 40% para el Estado, viendo esta propuesta a finales de Septiembre de 1983 nace Banco Grameen como institución financiera formal, sin embargo en el decreto final los porcentajes de participación habían sido cambiados, el Estado era dueño del 60% de las acciones, fue la única manera de formar el Banco sin restricciones, el ministro alego que si se hubiese presentado la propuesta como Yunus la planteo el gabinete jamás la hubiese aceptado, el siguiente paso sería levantar a Grameen, hacerlo solido y así poder invertir la participación que desde un principio se había pensado. Muhith le dio su promesa a Yunus que en cuanto el Banco haya crecido, él cambiaría su estructura.

La inauguración de Grameen fue en un pueblo rural en honor a la fuerza del Banco, muchas mujeres de las zonas aledañas asistieron esto fue un gran impulso para que esta institución creciera, cuando comenzó a formar el Banco Grammen, este no era más que una habitación por así describirla, no existía una personería jurídica, y no habían muchos colaboradores pero no paso mucho tiempo para que una simple idea formara parte de un sistema bancario, en el cual a pesar de la hostilidad con que otras instituciones se expresaran del trabajo de Grameen, llegara a estar en iguales condiciones que estas, el desarrollo fue tan impresionante que la rentabilidad alcanzo porcentajes superiores a los de los bancos comerciales.

“La confianza que yo había adquirido en nuestros métodos formativos y en la solidez fundamental de nuestra metodología de microcréditos era tal que ya no veía necesidad alguna de proceder con lentitud llegados a aquel punto”. Yunus, Muhammad, El Banquero de los pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo – 1ra ed. Buenos Aires: Paidós, 2006, pág. 117

Yunus a quien ya se le conocía como “el banquero de los pobres” decidió continuar, al haber cubierto ya la aldea de Bangladesh se dirigiría a Tangail, una zona mucho más conflictiva en donde los bancos nacionales le entregaron agencias para que continúe con su legado.

Para el año de 1981, el Banco de Grameen recibió un fondo de \$800.000 otorgados por la Fundación Ford y un préstamo de 3,4 millones de dólares por parte del Fondo Internacional Agrícola (FIDA) con lo cual se capitalizó. Para finales de ese mismo año el Banco había entregado ya 13,4 millones de dólares.

El Banco Grameen funcionaba en torno a dieciséis decisiones, las cuales les permitían tener una política la cual era seguida tanto por sus trabajadores como por sus beneficiarios:

- Seguir y promover los cuatro principios del Banco Grameen: disciplina, unidad, valor y trabajo, en todos los ámbitos de la vida.
- Llevar prosperidad a los hogares y familias
- No vivir en casas deterioradas. Reparar los hogares y procurar construir casas nuevas a la primera oportunidad que se tenga.
- Cultivar verduras y hortalizas todo el año. Comer las que se necesite y vender el excedente.
- Durante las épocas de siembra, plantar tantos brotes como se pueda.

- Proponerse a no tener familias muy numerosas. Minimizar gastos.
Cuidar de la salud.
- Educar a los hijos e hijas y asegurarse de ganar lo suficiente para sufragar la educación.
- Siempre mantener limpios a los niños y al medio ambiente.
- Construir y mantener letrinas con fosa séptica.
- Beber agua extraída de pozos de perforación. Si no hay hervir agua o usar alumbre desinfectada.
- No aceptar la dote cuando se case un hijo varón; no ofrecer dote si se casa una hija mujer. No practicar matrimonios infantiles
- No cometer injusticias y oponerse ante quienes las quieran cometer
- Efectuar inversiones colectivas a mayor escala para obtener mayores ingresos

- Estar siempre dispuestos a ayudar. Si alguien tiene dificultad todos ayudan.
- Si alguien infringe la disciplina alguien ira al centro a restablecerla.
- Introducir ejercicios físicos en todos los centros. Tomar parte colectivamente en todas las actividades sociales.⁴

Estas fueron las reglas establecidas que rigieron la estructura interna del Banco, el impacto que tuvieron estas decisiones llevaron a que hasta en la actualidad los miembros del Banco Grameen las reciten totalmente orgullosos.

1.2 MICROCRÉDITO EN PAÍSES LATINOAMERICANOS

A medida que el Banco de Grameen crecía, el eco de lo que se conseguía en esta parte del mundo traspasaba fronteras, es así que llegó hasta Latinoamérica donde una asociación de voluntarios llamada ACCIÓN fue la pionera iniciando sus actividades para el año de 1973 en Recife, una ciudad brasileña.

⁴ Yunus, Muhammad, El Banquero de los pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo – 1ra ed. Buenos Aires: Paidós, 2006. Págs. 127-128

Esta asociación, al igual que en Bangladesh, se percataron que en las calles de esta ciudad existían una gran cantidad de comercios informales y en situaciones precarias lo cual estaba provocando una ola de migración por el desempleo.

Los trabajadores de ACCIÓN se refirieron a estos negocios como “microempresas” que necesitaban su capital para desarrollarse y crecer. Para 1977 esta asociación había entregado 885 préstamos.

Su idealismo era parecido al de Bangladesh, ellos consideraban a la persona, como un capital social, por lo tanto la mejor garantía para otorgar los créditos. Otorgaron créditos a grupos de personas los cuales llamaron “grupos solidarios” en los cuales si uno de los integrantes no pagaba se daba una penalización al grupo.

Para el año 1995 ACCIÓN multiplicó la cantidad de créditos otorgados; sin embargo, no podía cubrir más del 2 por ciento de la población que necesitaba este financiamiento.

Es así que para ese mismo año nace el Banco Solidario S.A. (BancoSol) con alrededor de veintidós mil clientes que se multiplicaban cada año.

En 1984 John Hatch constituye la Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria (FINCA), la cual en su rápido crecimiento llega a crear 8277

bancos rurales repartidos en 19 países. FINCA es considerada pionera de un modelo de banca rural en Latinoamérica. En la década de los 90 cuando se redujo el mercado para la otorgación de microcréditos nace FINCA con una nueva propuesta de incorporar en la población informal.

Las microfinanzas actualmente han tenido un cambio significativo, comenzando desde África, Asia, Europa, América del Norte y América Latina.

Según datos de la comisión económica de América Latina y el Caribe la cartera de micro créditos ha tenido un crecimiento de más del 30% desde el año 2002 en la cual se invirtió alrededor de 16 millones de dólares beneficiando a más de 8 millones de personas⁵

En las últimas décadas hemos sido testigos del surgimiento de varias Instituciones Microfinancieras (IMFs) en América Latina y países en vías de desarrollo, instituciones públicas, privadas o mixtas, reguladas o no reguladas; todo este crecimiento se ha convertido en un movimiento mundial haciendo una revolución en las microfinanzas.

⁵ Radio Nederland, Microcrédito en América Latina – La Serie, 25 de Enero 2010, La Emisora Internacional Holandesa, 24 Horas de Noticia, Análisis e información en español.

Uno de los bancos enfocados al microcrédito con mayor presencia en América Latina es el Banco BBVA, con sus sedes en Brasil, México, Chile, Colombia, Perú, Puerto Rico y América Central, ya que esta entidad ha desarrollado un red dedicada a ayudar a millones de personas en base a la concesión de microcréditos, generando fuentes de empleo y crecimiento económico en cada país.⁶

Se puede destacar que la mayoría de microcréditos principalmente son para negocios de gente que quiere emprender, sacar a su familia de la pobreza mejorando su nivel de vida.

A pesar de la oferta de microcréditos en el mercado se puede notar que en algunos países las tasas aun son elevadas, ejemplos vivos son Bolivia 60%, Perú 50%, Nicaragua 40%, provocando que la gente obtenga financiamiento informal el cual no tiene seguridad, legalidad, y sobretodo transparencia.⁷

Si bien es cierto el incursionar en este segmento de crédito representa un riesgo alto para las instituciones, existen reglamentos y normas que deben ser acatadas para obtener resultados positivos, beneficiando tanto al que otorga el crédito como al que lo recibe. Es importante que para la calificación de este tipo de

6

⁷ Radio Nederland, Microcrédito en América Latina – La Serie, 25 de Enero 2010, La Emisora Internacional Holandesa, 24 Horas de Noticia, Análisis e información en español.

créditos exista una metodología distinta a la que se realiza dentro de las instituciones financieras para otros segmentos como Corporativo, Empresarial y PYME.

Según cifras de Women's World Banking, 2005 el Ecuador es uno de los de mayor evolución después del Perú y Bolivia.⁸ Entre estos países incluyendo Colombia, agrupan alrededor de un 70% de la cartera de microcréditos dentro de América Latina siendo este un factor relevante ya que el mercado tiende a crecer aun mas, tomando en cuenta que en nuestro continente existen millones de familias que necesitan acceder a un crédito y mejorar sus negocios.

Al indagar las fuentes de financiamiento para iniciar la microempresa se puede observar que la mayoría de microempresarios inicia su empresa gracias a sus ahorros personales, la segunda fuente de financiamiento son los préstamos de familiares y amigos. Muy pocos microempresarios inician sus negocios con financiamiento de instituciones financieras privadas.

No es tan fácil definir la microempresa debido a su diversidad; en términos generales el BID en el año 2005 expresó:

“Una microempresa es un negocio personal o familiar que emplea hasta 10 personas, el cual es poseído y operado por una persona individual, una

⁸ Diario HOY, , 15 de febrero 2005, Un Nuevo Banco entra en el segmento de microcrédito.

familia, o un grupo de personas individuales de ingresos relativamente bajos, cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios, además constituye una importante (si no la más importante) fuente de ingresos para el hogar. No se incluyen profesionales, técnicos medios, científicos, intelectuales, ni peones, ni jornaleros.”

1.3. EL IMPACTO DEL PREMIO NOBEL A MOHAMED YUNUS

En el año 1975 Mohamed Yunus ganó el premio nobel de la Paz gracias a la creación del Banco Grameen, institución que como se mencionó otorgó por primera vez este tipo de créditos.

Mohamed Yunus, padre de los microcréditos, hacia el año 1974 propuso una nueva organización social para las aldeas de Bangladesh, a lo que denominó gobierno rural; esta no solo permitió mejorar las condiciones de vida de millones de personas pobres sino también rompió tabúes y desafió al mercado. Él buscó darle una nueva concepción al mundo de las finanzas y poder ofrecer servicios bancarios a los menos favorecidos.

Gracias a la experiencia obtenida en Bangladesh el resto del mundo decidió incursionar en este segmento de crédito.

“Nuestro éxito en Bangladesh me indujo a esperar que nuestra metodología del microcrédito pudiera tener una aplicabilidad casi universal”. Yunus, Muhammad, El Banquero de los Pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo – 1ra ed. Buenos Aires: Paidós, 2006, pág. 143

El microcrédito no solo debía existir en países con extrema pobreza, también los países del tercer mundo debían desarrollarlo, es así que María Nowark, directora de Políticas de Investigación y Desarrollo de la Agencia Francesa de Desarrollo que estuvo presente en una de las conferencias de Yunus, fue convocada tras la caída del muro de Berlín por el Banco Mundial para que realice un estudio de la posibilidad de llevar el microcrédito a los países salidos de regímenes comunistas.

Es así que el sistema micro crediticio inició con fuerza en Ucrania, Rusia y Polonia, y con el transcurso de los años Maria Nowark y sus colaboradores habían conseguido otorgar financiamiento a cinco millones de personas de toda Europa del Este.

El reto no terminaba ahí, Nowark quería lograr la incursión de este sistema en países del primer mundo, naciones tan desarrolladas que no veían la necesidad de este. Para el año de 1989 inicia la Asociación para el Derecho a la Iniciativa (ADIE) en Francia. Esta organización a lo largo de su funcionamiento ha concedido más de treinta mil microcréditos que sirvieron para iniciar pequeñas empresas que generaron una cantidad de nuevos puestos de trabajo.

En base a estudios realizados en la UNED 2002, Madrid, España varios países con esquemas similares se han irrumpido en este segmento con éxito tales como Kenya, Etiopía, Sri Lanka, Las Filipinas, Estados Unidos y Malasia, entre otros.

“El micro financiamiento se ha convertido en una industria creciente que provee servicios financieros a la población más pobre del mundo. Hasta hace poco, este tipo de financiamiento se enfocaba al otorgamiento de pequeños préstamos (entre 50 y 500 dólares) para microempresarios. Hoy en día, se reconoce que los pobres necesitan una mayor variedad de servicios financieros como fondos o cuentas de ahorros y seguros”, UNED, 2002

Por los resultados obtenidos en la banca privada las organizaciones no gubernamentales iniciaron financiamientos en este ámbito, de los cuales destacan el Banco Rakyat en Indonesia, la Fundación Karma-Sahak en Bangladesh, la Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer, la Unidad Desarrollo en Indonesia, el Programa de Empresas Rurales en Kenya, la Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM) y el Banco Solidario o BancoSol en Bolivia, entre otros.

CAPITULO II

2. EL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR

La microempresa, el mercado micro financiero y la provisión de servicios empresariales evidencian en el Ecuador un desarrollo y crecimiento notorio en los últimos años. Alrededor de 1,5 millones de microempresas conforman este sector, un millón de trabajadores intervienen en actividades micro empresariales urbanas; más de 500 Instituciones Micro financieras, reguladas y no reguladas, proveen servicios financieros en áreas urbanas y rurales; la cartera total micro crediticia a la fecha superó los US\$ 1.000 millones, habiéndose quintuplicado desde el año 2002.

La población que trabaja de manera informal alcanza el 43%, es decir no tiene una relación de dependencia generando ingresos por cuenta propia, en base a estadísticas se conoce que la clase menos favorecida gana menos de \$2 USD al día, sin embargo el empuje por sobresalir de la pobreza y sus ganas de motivarse hacen de este un sector atractivo para la Banca ya que a mas de generar utilidad apoyan al desarrollo del microempresario y de la economía en general.

Además existe una amplia red institucional local y de apoyo externo interesada en el desarrollo y fortalecimiento de la microempresa ecuatoriana.

Las microempresas ecuatorianas emplean a más de un millón trabajadores de ingresos medios o bajos, lo que representa alrededor del 25% de la mano de obra urbana y un aporte al Producto Interno Bruto entre el 10 y 15% según la USAID, 2005.

La mayoría de los microempresarios son adultos entre 31 y 50 años. Los jóvenes microempresarios entre 18 y 30 años alcanzan sólo un 20%. Por otra parte los mayores de 51 años, representan un 25% de los microempresarios. Para la mayoría de los microempresario esta es su actividad primaria y por lo tanto el ingreso de su empresa es sumamente importante.

A partir de la crisis de 1999 muchos trabajadores se inclinaron hacia la microempresa luego de perder sus empleos.

En el mundo de la microempresa la primeras inversiones se dan gracias a los ahorros personales y como segunda fuente de financiamiento utilizan los préstamos de familiares y amigos, ya que existe un nivel bajo sobre el conocimiento de que las instituciones financieras fomenten los microcréditos.

"Es un nicho que recién comienza a ser explotado por las entidades financieras", dijo Álvaro Ramírez, jefe de la División de la micro, pequeña y mediana empresa del BID en el año 2005; en los últimos 15 años ha canalizado más de \$1 000 millones para créditos que han beneficiado a cerca de 1 millón de microempresarios".

El sector de las finanzas sigue siendo una oportunidad y un mercado atractivo para diferentes instituciones privadas, no gubernamentales y gubernamentales.

La calidad de cartera que existe en los Bancos ecuatorianos que por hoy mantienen microcréditos es levemente mejor que en las otras instituciones que la manejan, lo que se debe destacar de este tipo de mercado es el alto grado de cobertura sobre esta cartera en riesgo que tienen los operantes de este segmento, nuestro país se mantiene por encima de los estándares internacionales y se muestra con una sana ejecución, en comparación con la cartera existente en el segmento de consumo.⁹

El Ecuador es uno de los tres países latinoamericanos en donde más se han desarrollado la pequeña y mediana empresa, y su cometido es incursionar en el mercado de los microcréditos.

El mercado de los microcréditos se ha convertido en uno de los principales componentes de la evolución y crecimiento de la economía en los últimos años, ya que lo pequeño no es intrascendente, es una ventaja, una oportunidad, una

⁹ Tendencias y Benchmarking Comparativo de las Microfinanzas en Ecuador y Latinoamérica, Portal de Microfinanzas, CGAP (Advanced financial Access for the world's poor), 2005

variedad de clientes potenciales quienes pueden representar para el Banco una gran rentabilidad.

El sector de las microfinanzas en el Ecuador ha tomado también un auge, ya que, según reportes de la Superintendencia de Bancos, durante estos años, este segmento movilizó millones de dólares.

2.1. LOS BENEFICIARIOS POTENCIALES DEL MICROCRÉDITO

En base a la experiencia de las Microfinanzas y su impacto en los diversos países donde se los aplica, se debe tomar en cuenta que existen diversos modelos para su aplicación, en común estos programas han confirmado que el mundo del microcrédito ha generado riqueza en aquellos individuos que han sido excluidos del sistema financiero, infortunadamente estos no van destinados a las personas más perjudicadas ya que en su mayoría la falta de habilidad para montar nuevos negocios es alta. Según estudios realizados se demuestra que estos programas se limitan a dar crédito a personas que cuentan con una garantía dejando de lado al grupo que necesita financiamiento para necesidades apremiantes, ya que dentro de los modelos no existe la concesión de microcréditos sin una garantía que respalde su recuperación, pero a pesar de la exclusión financiera existen entidades que han desarrollado programas en base a patrones de confianza y se ha demostrado que las personas más pobres pueden

llegar a crear y mantener sus propios negocios, así tomando en cuenta esta realidad nuestra propuesta va encaminada a la concesión de microcréditos a personas de bajos recursos excluidas del sistema financiero.

Para tratar este tema va dirigido hacia que es la exclusión financiera, el termino nació en 1993 para describir al grupo de personas restringidas del uso de los servicios del sistema financiero, hoy en día se refiere a la falta de acceso que tienen determinados sectores los cuales no pueden alcanzar productos bancarios básicos, la limitación que existe para este grupo es basada en la desigualdad social.

Esta exclusión financiera parte de políticas preestablecidas por bancos comerciales las que pueden permitir o denegar el acceso a mencionados servicios.

Dentro del sistema financiero se conocen tres tipos de servicios:

1. Las transacciones de primera necesidad, como transferencias por caja, pagos de servicios básicos o transacciones por ventanilla.
2. Los servicios de ahorro personal
3. La concesión de créditos

Estos tres tipos nos conducen a tres niveles de exclusión financiera:

1. Nivel 1: Personas excluidas del sistema bancario: generalmente son personas que no tienen ningún tipo de banco, aunque pueden realizar algunas transacciones en ellos.
2. Nivel 2: Personas con algunos servicios bancarios: son personas que disponen de una cuenta de depósito para pago de recibos o cobro de prestaciones, que no tiene servicios de pago electrónico, tarjeta de pago o talonario de cheques. También se puede tratar de personas que tienen estos servicios pero que no los usan o los usan poco.
3. Nivel 3: Personas completamente incluidas en el sistema bancario: son personas que tienen acceso a una amplia gama de servicios financieros adecuada a sus necesidades y a su estatus socioeconómico.¹⁰

Mientras se busca una manera sencilla de mejorar el mundo se piensa que todas las personas tienen el derecho de cumplir sus anhelos pero las condiciones de vida de los países en vías de desarrollo no facilitan que estos sueños se hagan

¹⁰ Microfinanzas para la inclusión social y financiera: modelos para asegurar que nadie sea excluido del acceso a oportunidades, Cumbre Mundial del Microcrédito 2011, Nazrul I Chodwhury/Carmen Pérez Sánchez, págs. 11-12.

realidad y no por una falta de ilusión emprendedora e iniciativa, sino por falta de recursos para que estas personas participen por ello.

La idea de tener nuevos proyectos que fomenten el crecimiento de los hogares y por ende ofrezcan una plaza laboral a más de uno se convierte en el nicho perfecto de mercado de los microcréditos, es decir toda persona que o grupo de personas que desee iniciar con una actividad económica y que por falta de recursos no lo pueda lograr, es para las microfinanzas el beneficiario potencial.

Se habla en varios libros de desarrollo de los hogares en los que se menciona de manera constante a las mujeres, la explicación a esta tendencia es simple, cuando una mujer emprende la sociedad cambia ya que estas asumen la responsabilidad del hogar más que los hombres, el solo compromiso que tienen con sus hijos, su alimentación, educación un techo, hace que estas salgan adelante por ellos, lamentablemente las mujeres son las más excluidas del sistema financiero por la carencia de una garantía formal, pero lo que el sistema actual no absorbe es que los ingresos generados por una mujer van directamente a la mejora de calidad de vida de su casa, el miedo de perder lo único que tienen para sus hijos hace que paguen sus deudas con puntualidad lo que nos lleva a que la tasa de morosidad de las mujeres sea inferior a las de los hombres.

2.2 PRINCIPALES ENTIDADES FINANCIERAS PARTICIPANTES EN MICROCRÉDITO

En base a un estudio de mercado utilizando como herramienta principal encuestas a diferentes funcionarios de instituciones financieras que aplican en su mayoría la concesión de microcréditos se ha recopilado la siguiente información (Anexo 1):

BANCO SOLIDARIO

Como parte de este grupo su está enfocado a todo tipo de actividades comerciales, de producción o de servicios que no atenten a las políticas ambientales, a la moral y a las buenas costumbres.

Tiene un financiamiento para proyectos personales y empresariales destinado hacia diferentes necesidades como por ejemplo para la compra de inventario, adquisición de materias primas, sustento de mano de obra y liquidez en momentos de incertidumbre financiera, además la obtención de activos fijos necesarias para el giro del negocio.

Los créditos otorgados son a partir de \$1.000 USD, no requieren un encaje, dependiendo del perfil del cliente aplican con garantía personal, a partir de

\$15.000 USD con garantías reales ya sea esta hipotecaria o prendaria, para acceder al crédito no es necesario ser cliente del banco; son créditos rápidos con requisitos básicos.

Se realizan visitas de campo de acuerdo a las zonas donde se encuentra cada sucursal.

Los principales riesgos identificados por Banco Solidario son:

- Posibilidad de montaje de negocios
- Información financiera falsa
- Clientes sin experiencia Bancaria

El índice de morosidad que manejan es relativamente bajo, cuando existe un riesgo de incobrabilidad Banco Solidario recurre a la venta de la cartera teniendo esta como estrategia de control de riesgo.

UNIBANCO

Con un potencial flujo de caja destinado para capital de trabajo, y compra de activo fijo dando opción al crecimiento y mejoramiento de vivienda; sus

políticas son flexibles y se adaptan a la capacidad del banco para otorgar microcréditos.

BANCO FINCA (Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria)

Se encuentra en 21 países, como Banco se inicio desde el 2008, anteriormente su función era como Financiera.

Proporciona créditos individuales dando una mano al microempresario del Ecuador para financiar capital de trabajo, activos fijos y para mejoramiento de vivienda, los microcréditos son a partir de \$600 a \$18.000 USD solo con firmas, además tienen otro tipo de productos como ahorro programado, seguros y medicina pre pagada, se desarrolla en dos planos comunitarios por año y tiene como fuerte el tener un impacto en el progreso en la vida de las personas.

Sus clientes potenciales son personas con carencias financieras que posean un negocio mínimo 6 meses, un requisito adicional es el record policial; dentro del Banco comunal las participantes son mujeres siendo este el 80% de su participantes, mayores de edad no mayores a 65 años, que tengan un negocio mínimo 6 meses de antigüedad en la que un asesor proporciona información en varias visitas para establecer el monto a ofrecer con un mínimo \$150 hasta \$2900, lo particular de este banco es que el trabajo del uno contribuye con el

trabajo del otro haciendo una nueva forma de financiamiento a pequeña y mediana escala que proporciona liquidez para emprender a personas que lo deseen. La banca comunal está integrada por un promedio de 20 personas en la que cada integrante asume una responsabilidad compartida con las deudas de las demás creando una garantía solidaria, la ventaja de estos grupos es el repago y son visitados en un periodo de 15 días en cada área de cobertura siendo esta la mejor estrategia de control con sus clientes pero conlleva a que el costo operativo se eleve.

BANCO DE FOMENTO

Son aliados de personas que necesitan dinero para sus negocios propios, son destinados para la compra de maquinaria, remodelación de vivienda, fortalecimiento de flujo de caja, entre otros; su producto estrella es el “Crédito 5.5.5”, con un monto de \$100 hasta \$5000, a una tasa de 5%, a 5 años plazo de ahí a su nombre con una garantía quirografaria, se basa en una serie de requisitos básicos, documentos que sustenten ingresos como un RUC y pagos de RISE, mantienen un pensamiento “los microempresarios son el corazón de la actividad económica pues son mayoría” por lo que este banco se enfoca en estos.

PROCREDIT

Se basa en beneficios para créditos de pequeña y mediana escala, financia créditos productivos más no de ocio; conoce que este sector de las micro finanzas requiere de un tratamiento diferente ya que las personas que desean acceder a estos créditos no siempre cuentan con un patrimonio establecido, así como de ingresos que les permita endeudarse y pagar una cuota fija, por lo que esta institución fija montos flexibles a partir de \$500 hasta \$20.000 con la oportunidad de solicitar créditos adicionales; no olvida el sector rural con microcréditos agropecuarios para capital de trabajo, mejora de establecimiento, compra de maquinaria.

Se enfoca en la concesión de créditos para personas que cuenten con un patrimonio de \$5,000 como mínimo, y que sus negocios estén establecidos en el mercado por lo menos un año, en todos los casos necesita una garantía personal, a partir de \$20.000 necesita ya establecer una garantía real.

De acuerdo con estadísticas de cada Banco, este maneja un porcentaje de morosidad de alrededor del 2,3% y con una cartera castigada asciende el 3,6% del total de la cartera de microcréditos a nivel institución.

Para la recuperación de esta cartera el área de negocio se encarga del seguimiento los primeros 180 días, a partir de este plazo el área de cobranzas se enfoca en el proceso de recobro.

CREDI FE – Banco Pichincha

Pionero en microcrédito, ofrece montos y pagos adaptados para cada cliente, además de un asesoramiento personalizado; su particularidad es que tiene una amplia gama de productos como credife vivienda, credife desarrollo, credife agrícola, credife invertir, y credife efectivo; el requisito principal es el histórico de 1 año y que el negocio este en el mercado mínimo 6 meses.

Para complementar esta información se destaca el trabajo que realizan las Cooperativas en nuestro país ya que estas manejan en su totalidad el otorgamiento de microcréditos. Son entidades que ayudan a generar empleo y a distribuir de manera equitativa la riqueza, como organismos viables de concesión de créditos que requieren un volumen mínimo tanto en capital como en socios.

Se conoce que existen alrededor de 1000 cooperativas de las cuales solo 39 funcionan de manera regulada por lo que con el Gobierno actual se creó la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se considera de vital importancia que estas entidades estén regidas por un organismo de control y

que fundamentalmente apoyen al fondo común ya que su misión se basa en destinar sus excedentes a la ayuda comunitaria y de obra social.

La ventaja de este sector cooperativo y su crecimiento se debe a que la crisis financiera ha llevado a los microempresarios a buscar otras alternativas de financiamiento en la que no forman parte de un portafolio como clientes sino son parte del grupo de socios de la entidad.

Algunas de las cooperativas más representativas del mercado ecuatoriano:

COODESARROLLO

Se creó en 1998, es parte del Grupos Social Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP). Para ellos las personas, las familias y las comunidades son su principal prioridad.

Los clientes potenciales son personas de escasos recursos, campesinos, artesanos, mujeres solteras cabezas de familia, etc.

El monto mínimo otorgado es de \$200, trabajan bajo grupos solidarios desde tres personas.

Manejan la tasa más baja del sistema, el 17,5% lo cual les ha permitido ser la cooperativa preferida por muchas personas de los sectores rurales.

Su porcentaje de morosidad oscila entre el 4% y 5%.

Ofertan algunos tipos de créditos entre los cuales se destacan: Credi Microempresarial, Credi Desarrollo, Credi Tierras, Credi Efectivo, Credi Emergente.

El más representativo es Credi Desarrollo, el cual está orientado a financiar actividades productivas campesinas comunitarias y asociativas para grupos solidarios. El monto máximo a financiar es de \$20.000 en actividades individuales, mientras que en actividades comunitarias es de \$120.000.

COOPROGRESO

Maneja tres tipos de sectores para la concesión de microcréditos, comercio, servicios y producción, los solicitantes deben mantener negocios formales o informales con un año de apertura, el monto mínimo de crédito es de \$500 a \$20.000; el solicitante debe presentar como requisitos su copia de cedula, papeleta de votación, RUC, justificativos comerciales de 4 a 6 facturas de compra para comprobar el movimiento del negocio y el croquis del mismo, como documentación interna el ejecutivo de negocio adjuntara una copia de la consulta de la función judicial y base de control CONCEP; la respuesta de cada solicitud se demora un periodo de 3 a 4 días laborables, se necesita que se apertura una cuenta con un encaje de \$50 los cuales están divididos \$ 30 como acciones de encaje y \$20 de ahorro normal. Cada operación de crédito necesita

una garantía quirografaria, no existe ninguna penalización por la pre cancelación de cada operación.

Cooprogreso maneja el sistema de banca comunal en el cual intervienen un mínimo de 15 integrantes, los cuales tienen una calificación individual, todas las operaciones son a corto plazo.

El manejo de cartera vencida de esta cooperativa se basa en las metas que tiene cada ejecutivo de negocio, donde se establece un porcentaje de recuperación mensual el cual a nivel general no debe superar un 3% de morosidad, cada oficial opera un portafolio de \$2.068.000 con 383 clientes.

COOPERATIVA 29 DE OCTUBRE

Esta entidad fue creada en 1967, para en el año 1999 ser autorizada por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Está enfocada en financiar actividades productivas, de comercialización y de servicios a pequeña escala con ventas de hasta \$100.000 anuales. El monto máximo a financiar es \$20.000.

Su producto “Creer” es su fuerte en microcrédito, este consiste en otorgar créditos desde \$700 en un plazo de 8 a 17 meses con garantía solidaria. Los

pagos pueden ser quincenales o mensuales. Este tipo de microcrédito está enfocado a mujeres.

2.3. CARTERAS ENFOCADAS AL MICROCRÉDITO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

Si bien se puede mencionar que el porcentaje de crecimiento en la cartera de microcrédito en los bancos ha sido relevante, cada vez más se observa el apoyo que existe por parte de las instituciones financieras al sector del microempresario.

El rumbo para el microcrédito dentro de la cartera de un banco engloba una serie de operaciones comerciales para gente de recursos limitados como anteriormente se ha mencionado.

La figura 1 presenta un análisis que explica la evolución de esta cartera dentro del sector financiero:



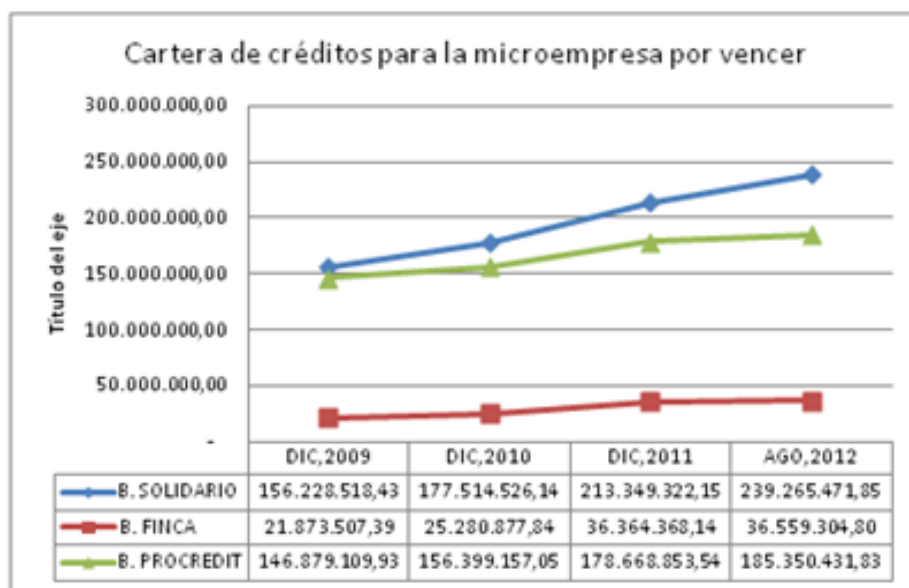
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado Por: Observatorio de la PYME - UASB

Figura 1: Evolución de las entidades con cartera de microfinanzas

El número de bancos que ofrece servicios de microfinanzas ha crecido en un 850% en el periodo 2002-2009. Las altas tasas de rentabilidad, diversificar la cartera y aumentar su espacio de acción son unas de las razones que explican este gran aumento de bancos que ofrece servicios de microfinanzas. Con ellos, los bancos han pasado de representar el 13% en el año 2002 a ser el 29% del total de entidades con cartera de microfinanzas en el año 2009.¹¹

Para realizar un análisis más profundo se considera la estructura de la cartera de los bancos que tienen en su mayoría o al 100% el microcrédito como enfoque principal dentro de sus operaciones, gráficos comparativos nos muestran lo mencionado (Anexo 2):

¹¹ Análisis de la evolución de las Entidades con Cartera de Microfinanzas 2002-2009, Observatorio de la PyME, Universidad Andina Simón Bolívar.

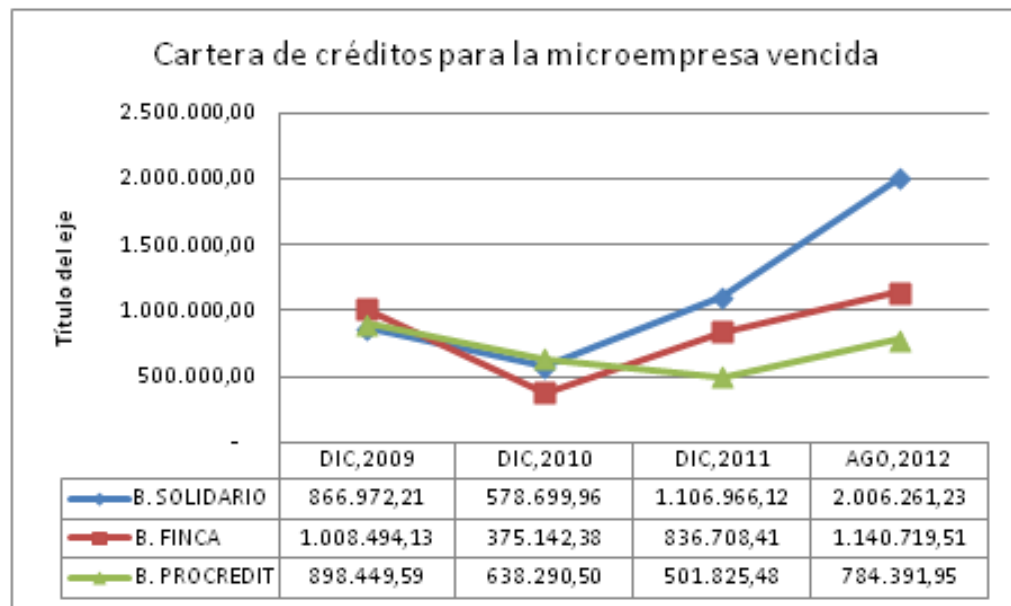


Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 2: Cartera de créditos por vencer

Como se observa, el grafico nos detalla que dentro del periodo 2009-2012 esta cartera ha ido creciendo de manera significativa más no con una alta volatilidad, lo que nos quiere decir que los bancos van a la par del crecimiento del mercado y de la acogida que ha tenido este producto en el sector del microempresario.

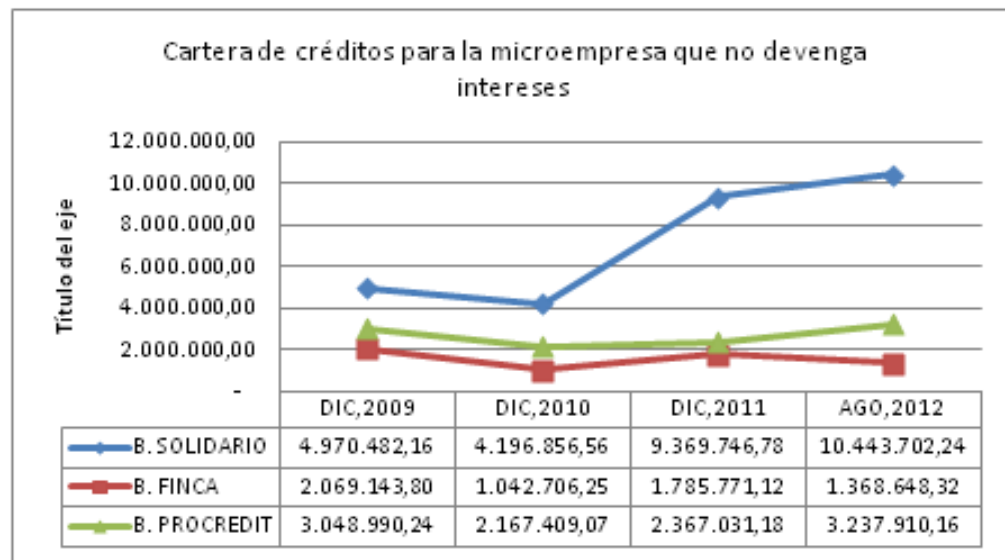


Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 3: Cartera de créditos vencida

En comparación con la colocación total de la cartera al nivel de vencidos se observa que esta cartera se recupera finalizando el periodo y representa un porcentaje inferior al 2% del total de la misma; como los datos proporcionados para el grafico son a mes caído la información del mes de agosto resulta elevada con los anteriores, pero esta ira disminuyendo en el transcurso de los meses continuos hasta llegar al final del año 2012.



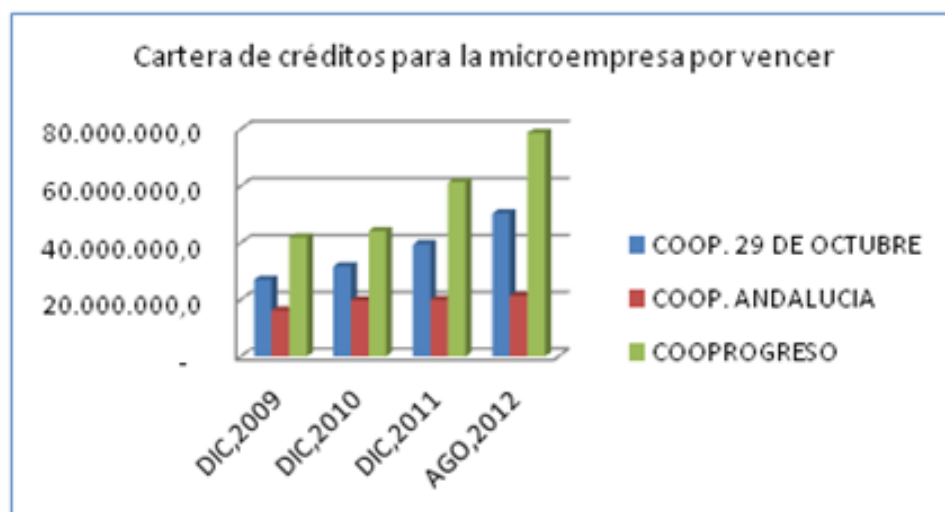
Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 4: Cartera de créditos sin intereses

De la colocación total existe un porcentaje que ha pasado el periodo de vencimiento y está en periodo de recuperación, dentro del grafico se puede observar que comparado con la cartera total representa alrededor de un 5% de no recuperación.

Al igual que los bancos las cooperativas manejan el mismo esquema dentro de su cartera de crédito que en la mayoría se dedican exclusivamente al microcrédito, se tienen estas tendencias (Anexo 3):

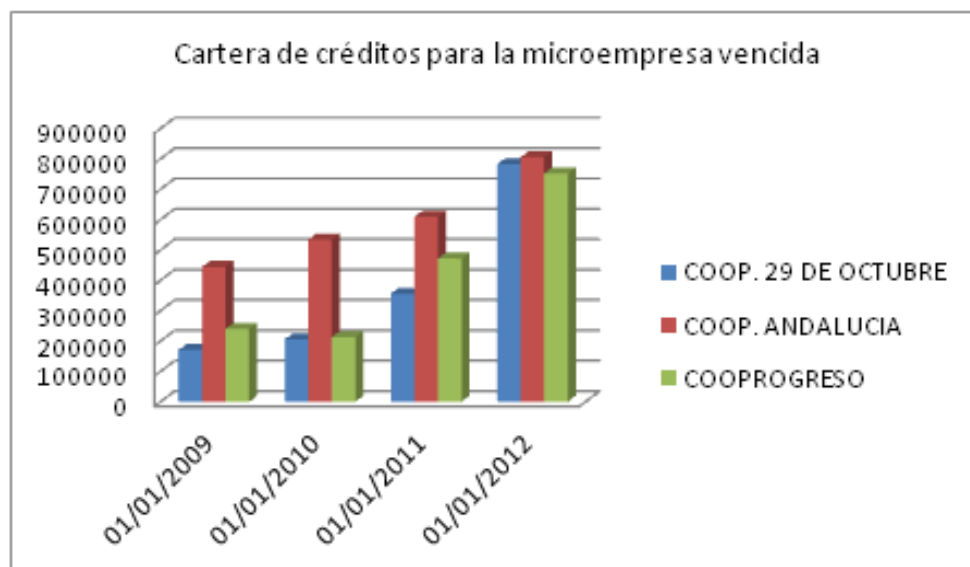


Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 5: Cartera de créditos por vencer

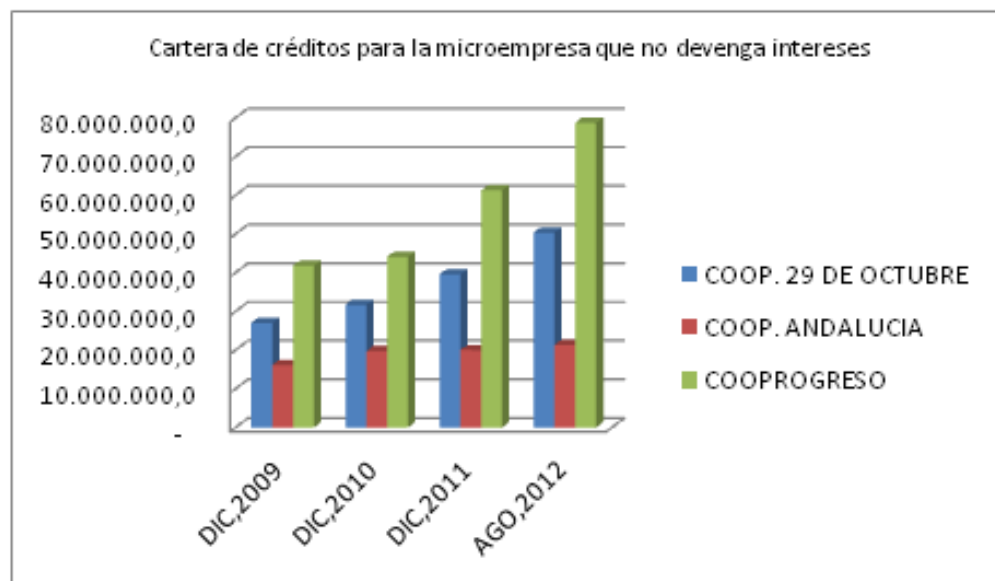
La administración de las cooperativas se basa en una buena gestión gerencial, cumpliendo indicadores mínimos de capital con la creación de reservas, el desarrollo de sus socios y el compromiso con el pago hacen que estas crezcan a la par, como se observa en el grafico el porcentaje de cartera por vencer va en relación el incremento en volumen de captación.



Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc
Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 6: Cartera de créditos vencida

Para el vencimiento de la cartera cada cooperativa cuenta con una estrategia de recuperación, ya sea esta por parte de un área de cobranza, o a su vez con la venta de cartera.



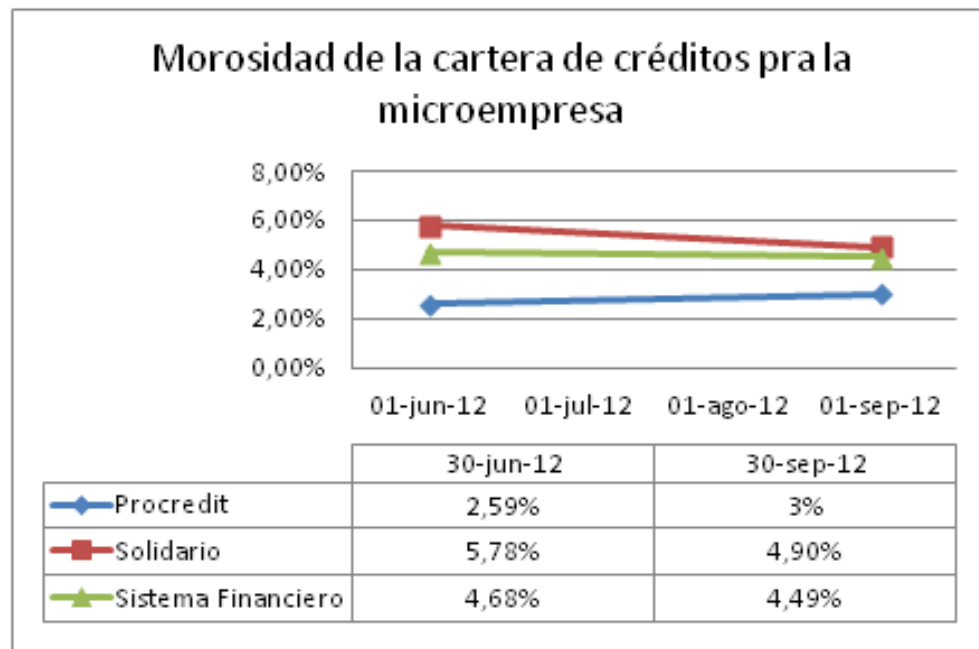
Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 7: Cartera de créditos que no devengan intereses

Para poder identificar claramente este porcentaje que representa el vencimiento de esta cartera realizada en base a un análisis CAMEL, (Anexo 4) principalmente en los principales Índices de Morosidad; podremos observar de una manera más detallada el peso de este indicador dentro los bancos mencionados, los que manejan microfinanzas y su impacto en la totalidad de esta cartera:¹²

¹² Transparencia de Información, bancos en comparación, publicaciones junio-septiembre 2012
www.sbs.gob.ec



Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, Sistema Financiero, Balances Generales, http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=6&vp_buscr=/practg/pk_cons_bdd.p_bal_entdd_finnc

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 8: Morosidad de la cartera

Como se observa el porcentaje de morosidad dentro de esta cartera tanto a nivel global del sistema financiero como en las entidades en comparación no supera al 5%, si se compara este índice con el de la cartera de consumo que oscila en un 7% se determina que es mayor siendo este de una tasa efectiva el 16,30%.

CAPITULO III

3. PROCESO DE SELECCIÓN Y CALIFICACIÓN DE CLIENTES

3.1. RIESGO OPERATIVO Y CRÉDITO

La gestión de riesgos de una organización depende de la complejidad y cobertura. Las empresas de volumen pequeño utilizan métodos diferentes de medición de riesgos debido a su tamaño; a pesar de no existir normas estrictas de acuerdo al manejo de riesgos la administración debe implementar las mejores prácticas y cumplir con las disposiciones de los organismos de control acercándose a los lineamientos del Comité de Basilea.

El administrar correcta y efectivamente los riesgos de un Banco se basa en identificar, medir, monitorear y controlar los mismos, la manera en que la entidad cumple con estos pasos demuestra la gestión.

Según el tipo de riesgo se utiliza varios pasos:

- Supervisión activa por parte del Directorio y la Administración
- Desarrollo de políticas, procedimientos y los límites adecuados

- Medición y monitoreo del riesgo y sistemas de control de gestión adecuados
- Controles internos permanentes en cada área de la institución.

La aplicación del proceso depende de que tan complejo sea el manejo de los activos, pasivos y partidas fuera de balance, entra también la dirección y organización de los recursos de la institución basándose en las experiencias de las personas que trabajan directamente en el área.

3.1.1. Riesgo Operativo

Se conoce como la posibilidad de que existan pérdidas financieras por sucesos derivados de fallas e inconsistencias en los procesos, personas, tecnología de información y por eventos externos incluyendo el riesgo legal, este descarta los sucesos inesperados de carácter político, económico y social.

La gestión dentro de este riesgo se da como un proceso realizado por el Directorio, la Alta dirección, Gerencias y otros miembros del personal, en base a la organización aplicando el establecimiento de estrategias, el cual está planteado para identificar eventos potenciales que puedan ser perjudiciales para la institución así como para su administración de riesgos, para así poder originar seguridad para el alcance de objetivos de la organización.

Dentro del riesgo operativo de un Banco existen causas primarias conocidas como factores del riesgo sobre los que se orienta el análisis de este, a continuación se detalla los factores principales:

- Procesos
- Personas
- Tecnología de Información
- Eventos de Riesgo.

Estos factores dependen de donde se desarrollen y cuales sean sus responsables y beneficiarios; se definen en base al Comité de Basilea como:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Prácticas laborales y seguridad del ambiente de trabajo

- Prácticas relacionadas con los clientes, los productos y el negocio
- Daños a los activos inmuebles.
- Fallas en la tecnología de información
- Carencias en la práctica de procesos de operaciones y en la relación con proveedores y terceros.

Como alcance para este riesgo existe un tratamiento específico de acuerdo a las políticas de cada Banco, dentro de los procesos se busca formar una cultura de riesgo, la cual debe ser conocida y aplicada por todas las personas que laboren en la Institución.

Cada proceso necesita supervisión para poder visualizar los posibles eventos y de esta manera poder realizar un mejor análisis. Se han determinado calificaciones enfocándose a los siguientes aspectos:

Procesos estratégicos.- Comités que controlan y evalúan el cumplimiento de los objetivos de un Banco gestionados por los directivos de este.

Procesos productivos.- Actividades que permiten el correcto manejo de las políticas y estrategias establecidas, para la satisfacción de las necesidades del cliente.

Procesos de apoyo.- Personal adecuado para la reducción de riesgos de trabajo, el control de materiales, equipos y herramientas, manteniendo la eficacia en los procesos y en la utilización óptima de los recursos.

Las Instituciones financieras buscan identificar los riesgos inherentes de los procesos que manejan, una vez identificados deben implementar alternativas para evitar pérdidas o problemas en las operaciones. Es importante definir los aspectos generales conocidos en el entorno para luego aplicarlos a cada proceso de la institución.

3.1.2. Riesgo de crédito

Se conoce como la posibilidad de pérdida debido a que el prestatario incumpla con las obligaciones directas, indirectas o derivados pactados con la institución financiera.

La falta de pago total o parcial de una operación crediticia fuera de un período estipulado con condiciones establecidas se lo conoce como incumplimiento, los Bancos en su manejo tratan de minimízalo, mantienen un control de

probabilidad de incumplimiento basándose en el nivel de exposición del riesgo de crédito y la tasa de recuperación sobre cada uno de los créditos otorgados.

La institución después de haber realizado todas las gestiones oportunas y a su alcance para la recuperación de las operaciones impagas realiza una gestión llamada severidad de pérdida, esta se basa en la recuperación de los incumplidos mediante la ejecución de garantías y en última instancia recibir bienes en dación de pago.

A pesar de todos los controles que mantienen los Bancos para reducir este riesgo existe una pérdida esperada resultante de la probabilidad de incumplimiento de los prestatarios, este índice se da en un horizonte de tiempo en base a las pérdidas resultantes en ejercicios anteriores.

Para los bancos este es el riesgo que se encuentra en manos del personal que maneja la calificación de créditos, es por eso que se usan sistemas de selección que permiten la toma de decisiones crediticias, las cuales se basan en reglas preestablecidas que crean una puntuación utilizando información histórica de un cliente y variables seleccionadas, estableciendo un score de calificación.

A más de estos sistemas existen procesos de revisión constante de los portafolios de crédito o inversiones como lo son la “Calificación de Cartera” que las IFIS realizan en periodos trimestrales para identificar reformas en

determinados campos para así evitar que ocurran probabilidades de incumpliendo.

Como existen estimaciones de pérdida en cuanto a este riesgo se establece una provisión específica basada en un análisis individual a prestatarios concentrados, o a su vez lo que dispone la Superintendencia de Bancos provisionar a un segmento del portafolio en aplicación de la normatividad vigente.

Cada institución financiera maneja un propio perfil de riesgo según el mercado en el que se desenvuelve y de acuerdo a los productos que ofrece, como cada Banco se mueve en sectores diferentes no existe un modelo específico a seguir por lo que se desarrollan diversos esquemas de control de este riesgo.

Todas las instituciones controladas deben contar con un proceso formal establecido de administración de riesgo de crédito que mantenga portafolios limpios y de calidad, y que permita a su vez medir, controlar y monitorear las posibilidades de riesgo y pérdidas esperadas con el fin de mantener provisiones adecuadas para su cartera.

El riesgo de crédito dentro de un Banco debe ser analizado de forma permanente y de acuerdo al tamaño y complejidad del mismo debe incluir al menos los siguientes factores de análisis.

- Estrategias de negocio en función del mercado objetivo y de las características de los portafolios de la institución basada en fundamentos teóricos y empíricos de forma documentada.
- Control por parte de un directorio u organismo el cual definirá límites de riesgo crediticio acorde con el patrimonio técnico de la entidad. Esta política debe contar con un nivel inicial potencial en base a cada mercado objetivo.
- Se debe mantener políticas de control de riesgo que se enfoquen en:
 1. Métodos de identificación medición y control de riesgo de crédito;
 2. Un manual que mantenga características básicas que definan los sujetos de crédito, garantías, manejo de provisiones y los principales parámetros de calificación (Anexo 5);
 3. Cartera vencida para cada tipo de producto así como de las tasas, montos y plazos para cada uno de estos.

4. Estructura organizacional que defina procesos responsabilidades, grado de relación con el resto de áreas de la institución que sean participes en el proceso de crédito y en la administración del riesgo de crédito; esta estructura debe establecer la separación de funciones entre las áreas de evaluación, seguimiento y control;
5. Sistemas que permitan el intercambio de información tanto interna como externa y,
6. Cuando existan excepciones debe estar establecido un tratamiento de los límites de exposición y a las políticas.

3.2. MODELOS DE CALIFICACIÓN

Dentro del análisis de calificación de microcréditos existen algunos modelos de aplicación de los cuales se puede destacar los más relevantes y obtener recomendaciones para sustentar un nuevo modelo de evaluación para este tipo de sector, ciertos modelos están destinados tanto de forma grupal como individual, la explicación de estas dos divisiones permite entender como los bancos trabajan actualmente.

3.2.1. MODELOS DE CALIFICACIÓN EN GRUPOS

Se utilizan distintos modelos de acuerdo a Nazrul I Chodwhury/Carmen Pérez (2011):

3.2.1.1. Banca Comunal

Se consideran tipos de asociaciones de ahorro para acceder al crédito en un grupo aproximado de 25 y 50 personas que se conocen entre sí, por lo general cada integrante posee un ingreso bajo y desea mejorar su calidad de vida, cada grupo establece quienes son miembros, crean sus estatutos y políticas en cuanto al dinero prestado por el ente bancario para con su grupo, dentro de este sistema los integrantes toman una parte del dinero prestado para sus microempresas sin garantía alguna ya que el conjunto es el que respalda mencionados préstamos, se considera una garantía solidaria.

El modelo de banca comunal ha sido ampliamente adoptado e implementado por FINCA. A finales del 2010 FINCA ha establecido 99.354 bancos comunales en su red en los cinco continentes, tiene 7.000 empleados y 765.000 clientes.¹³

¹³ Microfinanzas para la inclusión social y financiera: modelos para asegurar que nadie sea excluido del acceso a oportunidades, Cumbre Mundial del Microcrédito 2011, Nazrul I Chodwhury/Carmen Pérez Sánchez, pág. 14

3.2.1.2. Los grupos de autoayuda

Son grupos de carácter recíproco donde participan entre 10 a 20 miembros de los que en su mayoría son mujeres de una misma plaza, dentro de este cada integrante realiza un aporte en forma de ahorro en un determinado periodo hasta que el grupo tiene un capital para la concesión de pequeños préstamos, estos están enlazados a bancos que dan microcréditos para solventar mas préstamos a los demás miembros de la localidad, un ejemplo claro es en la India donde la mayor parte de los grupos de autoayuda están con bancos comerciales.

Existen estadísticas de que estos grupos usan la sabiduría (conocer a quien prestar) como parte de sus políticas de concesión de créditos, con esto al otorgar un préstamo tienen la seguridad de un reembolso puntual, prescindiendo así de garantías reales.

La mayoría de grupos de autoayuda se encuentran en la India. Según el NABARD 15 (Banco Nacional para la Agricultura y el Desarrollo Rural), a 31 de marzo de 2010 en la India había 6,9 millones de grupos de autoayuda. Los grupos de autoayuda también se pueden encontrar en otros países, especialmente en el sur y el sudeste de Asia.¹⁴

¹⁴ ¹⁴ Microfinanzas para la inclusión social y financiera: modelos para asegurar que nadie sea excluido del acceso a oportunidades, Cumbre Mundial del Microcrédito 2011, Nazrul I Chodwhury/Carmen Pérez Sánchez, pág. 14-15

3.2.1.3. Modelo de Microcrédito Grameen

Al basarse en que la caridad no resuelve la pobreza este sistema anima de cierta forma a la gente pobre para aprovechar sus habilidades para conformar nuevos negocios, es integro en conocer las necesidades de sus prestatarios, para que a su vez estos aprendan la cultura del ahorro. Este programa establece las mencionadas 16 decisiones, para acceder a créditos Grameen, se conformaran grupos de 5 personas que se conozcan mutuamente y que se encuentren en una situación económica pareja, cumpliendo estos requisitos previos el grupo será capacitado con 2 semanas para aprender el método de prestación, así serán reconocidos como integrantes del grupo Grameen, cuando mas de un grupo se encuentra unido en una misma localidad es llamado Centro, de los cuales existen alrededor de 2 o 3 por aldea. Las personas no asisten al banco para acceder a los créditos, se realizan reuniones semanales para fijar las operaciones de cada grupo, se reciben las cuotas de los préstamos, se depositan ahorros y se otorgan los créditos, si un crédito ha sido reembolsado en su totalidad el grupo puede acceder a uno superior para mejorar sus microempresas.

3.3. MERCADO OBJETIVO Y MARKETING MIX

La inserción del microcrédito en una institución financiera mediana requiere estudios de mercado objetivo y marketing mix en el entorno en el que este se de:

3.3.1. MERCADO OBJETIVO

Para una institución financiera se puede catalogar como mercado objetivo a aquel grupo de personas naturales o jurídicas que poseen determinadas características económicas y sociales que se vuelven atractivas al mercado financiero.

La banca posee una amplia gama de productos y servicios con los que se puede definir un mercado en particular, la evolución de los mismos obliga a los bancos a presentar una diversificación de instrumentos financieros tanto en captación y colocación con orientación a varios clientes en la que implícitamente se da cabida a varios mercados objetivos dentro de una misma institución.

Definir estrategias comerciales para los Bancos es el primer paso con el que se puede tomar decisiones en cuanto a la calidad de portafolios con los cuales se manejará una cartera de crédito.

Las instituciones buscan trabajar con un determinado mercado que cumpla con sus políticas previamente establecidas de actividad económica, sector de trabajo o vivienda u otros parámetros analizados antes de incursionar con un nuevo producto.

Actualmente el medio en el que se desenvuelven las instituciones bancarias requiere enfocarse a sectores flexibles, con el objetivo de aprovechar oportunidades de negocio, sin embargo; esta flexibilidad siempre debe estar enmarcada con riesgos controlables y rentables para la institución.

Los organismos financieros se enfocan en un mercado objetivo basado en personas naturales y jurídicas que básicamente se ajusten a los siguientes aspectos:

Horizonte de colocaciones.- Se refiere al plazo que las instituciones financieras otorgan a sus clientes para las cancelaciones de operaciones de crédito otorgadas.

Orientación de las colocaciones.- El destino de los recursos otorgados por los bancos a sus sujetos de crédito se refiere a la orientación de las colocaciones, cada institución financiera debe conocer para que sean utilizados los fondos prestados.

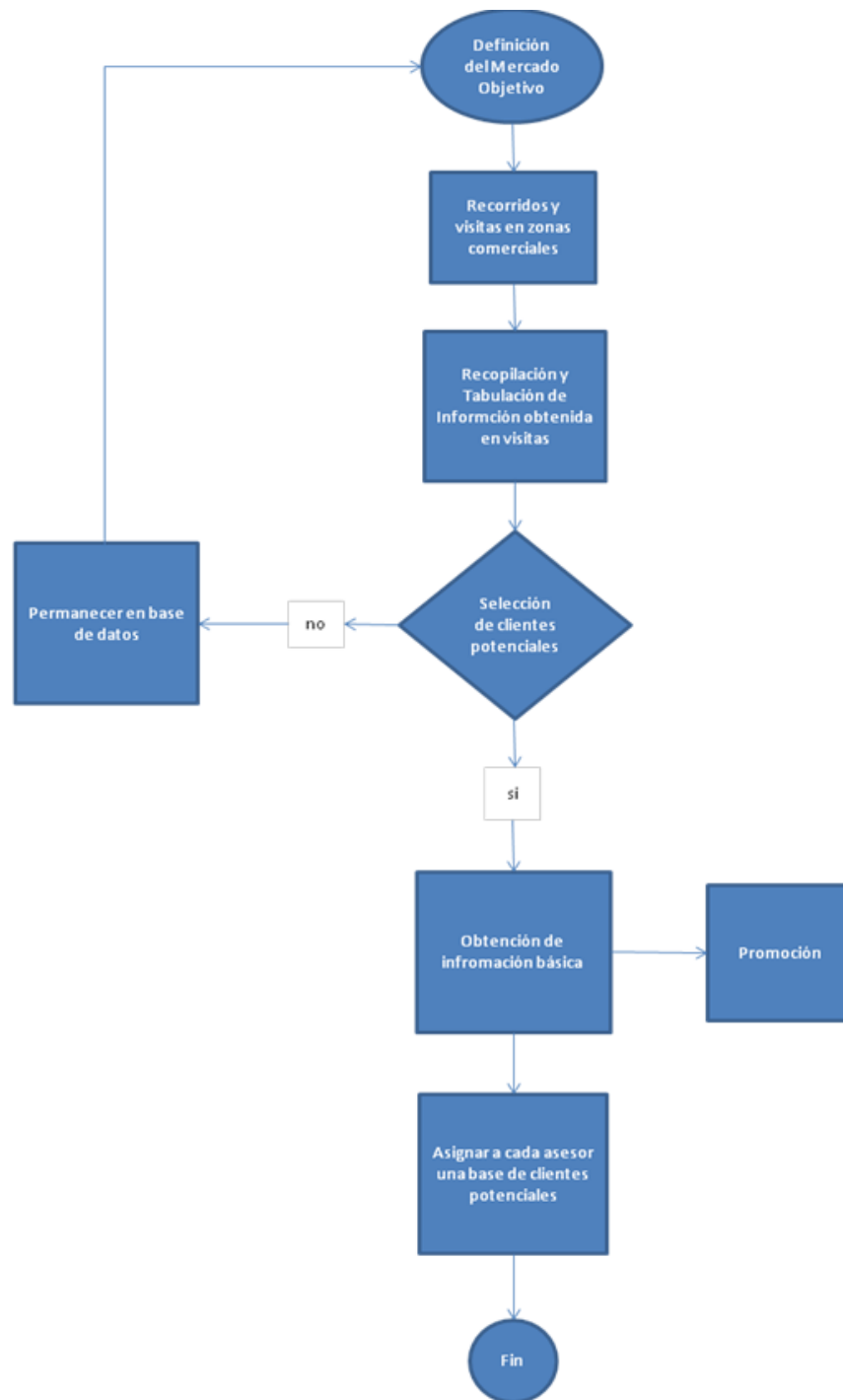
Productos a ofrecer.- A medida que los bancos se desarrollan deben contar con más instrumentos financieros tanto en activos como en pasivos, los cuales son llamados productos bancarios que abrirán mas mercados ajustándose a las demandas y requerimientos de los clientes, las cuales son cada vez más exigentes.

Se debe tomar en cuenta que en todo producto que un banco desee incursionar debe existir un empoderamiento que facilitará aún más la definición de un mercado objetivo.

Políticas de servicio al cliente.- Actualmente la alta competencia a nivel de instituciones financieras y las regulaciones de las Superintendencia en base a los derechos del usuario, ha llevado a cada institución a desarrollar un esquema de servicio que le permita mantener a sus clientes y a su vez conseguir a nuevos, diferenciándose por el servicio que se brinda a estos.

Este punto es muy importante ya que se puede brindar un mejor servicio al mercado objetivo con el cual el Banco desee trabajar.

De acuerdo a lo anteriormente mencionado se ha establecido un proceso para llevar a cabo la selección del mercado objetivo para la implementación de microcrédito:



Fuente: Investigación Realizada

Elaborado Por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 9: Flujo de proceso

3.3.2. MARKETING MIX

Para una Institución Financiera es importante establecer estrategias comerciales al ofertar un nuevo producto o servicio, para de esta manera introducirse en el mercado y ser competencia directa de otras instituciones.

Las variables a tomar en cuenta para incursionar en este nuevo proyecto están estructuradas de la siguiente manera:

3.3.2.1. PRODUCTO

El microcrédito es una nueva línea de crédito destinada a microempresarios formales e informales, los recursos otorgados servirán para la iniciación o mejoramiento de sus negocios, permitiendo así el desarrollo de la sociedad.

El monto mínimo a otorgar es de \$500 y el monto máximo \$20.000.

Desde \$500 a \$1500 se trabajará con garantías solidarias, desarrollando grupos ya sea por zona geográfica o por actividad económica. Estos grupos serán entre 5 a 10 personas.

A partir de \$1500 el otorgamiento de los microcréditos será con garantía quirografaria y dependiendo del perfil sin garante.

Se tomará en consideración la siguiente propuesta para la parte de producto:



Figura 10: Producto

3.3.2.2. PRECIO

En este caso el precio se ve representado por la tasa de interés a la cual se otorgará los microcréditos.

De acuerdo a la normativa establecida por el Banco Central del Ecuador las tasas aprobadas serán las siguientes:

Tabla 1: Tasas referenciales para el segmento de microcréditos según Banco Central del Ecuador.

Microcrédito Minorista	Monto	Plazo	Tasa de Interés	TEA
	Desde \$500 a \$3.000	Hasta 36 meses	26,92%	30,50%
Microcrédito Acumulación Simple	Monto	Plazo	Tasa de Interés	TEA
	Desde \$3.001 a \$10.000	12 meses	24,40%	27,32%
		18 meses	24,45%	27,38%
		24 meses	24,50%	27,45%
		De 36 a 60 meses	24,54%	27,50%
Microcrédito Acumulación Ampliada	Monto	Plazo	Tasa de Interés	TEA
	Más de \$10.000	12 meses	22,80%	25,34%
		18 meses	24,85%	25,40%
		24 meses	22,90%	25,46%
		De 36 a 60 meses	22,93%	25,50%

Fuente: Banco Central de Ecuador,
<http://www.bce.fin.ec/docs.php?path=documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Se tomará en consideración la siguiente propuesta para la parte de precio:



Figura 11: Precio

3.3.2.3. PLAZA

Después de realizar un previo estudio de mercado en las principales ciudades del país donde se iniciará el desarrollo del nuevo producto bancario (Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato) se establecen los sectores en los cuales existirán oficinas.

Estos sectores se escogerán por la afluencia de comercio formal e informal.

Como una propuesta de zonificación se presentan los siguientes:

Quito:

Oficina Sur.- Zonas a mercadear: Guamaní, Machachi, Chillogallo, Av. Maldonado y Av. Vencedores de Pichincha.

Oficina Centro.- Zonas a mercadear: Ipiales, La Marín, Calle Venezuela, Rocafuerte y Hermano Miguel.

Oficina Norte.- Zonas a mercadear: Cotocollao, Carapungo, Calderón, Carcelén, Ofelia y El Inca.

Guayaquil:

Oficina Sur.- Zonas a mercadear: Centenario, Estero Salado, Las Praderas, La Unión y Bellavista.

Oficina Centro.- Zonas a mercadear: 9 de Octubre, Las Peñas, La Bahía y El Salado.

Oficina Norte.- Los Sauces, Bastión Popular, Las Palmeras, Flor de Bastión y Alborada.

Cuenca:

Oficina Centro

Ambato:

Oficina Centro

Se tomará en consideración la siguiente propuesta para la parte de plaza:



Fuente: Propuesta de Plaza

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 12: Plaza

3.3.2.4. PROMOCIÓN

La difusión y promoción que se de al nuevo producto bancario es importante ya que el cliente debe conocer las alternativas que tiene dentro del mercado financiero.

Al ser un producto nuevo que aún no genera rentabilidad se tratará de aminorar los costos de marketing, la estrategia es colocar vallas publicitarias en los puntos clave de las ciudades escogidas.

Se tomará en consideración la siguiente propuesta para la parte de promoción:



Figura 13: Promoción

Las visitas en cada uno de los sectores serán el complemento en la difusión del nuevo producto.

Adicional a cada cliente al cual se haya otorgado un microcrédito se le solicitará proporcionar información de familiares, proveedores o clientes para así poder generar una base de referidos.

3.4. NUEVO SCORING DE CALIFICACION DE MICROCRÉDITO

Dado que un análisis individual de cada cliente bajo los procedimientos establecidos para créditos de montos altos supondría un costo alto de tiempo, para los pequeños montos del microcrédito se ha considerado el uso masivo de un modelo de score para la calificación.

Para evaluar una solicitud de crédito se propone el presente uso del Score de Calificación, que es el conjunto de técnicas estadísticas que permiten determinar si una operación crediticia es viable o no.

Las entidades del sistema financiero utilizan esta herramienta con el fin de obtener una puntuación de cada cliente que aplique, obteniendo así una probabilidad de aprobación, es una forma ágil y reduce costos en el análisis de las operaciones de crédito (Anexo 6).

En su mayoría los scoring de calificación incluyen puntuaciones en rangos, basándose en algunos parámetros como son:

- El historial crediticio.- El cual ayuda a los analistas a evaluar y predecir la probabilidad de pago de un consumidor.
- Ingresos y Gastos.- Permite evaluar la capacidad de endeudamiento del cliente potencial para de esta manera definir el monto al cual podría acceder.
- Situación Económica y Social.- Parámetros de Actividad Económica, Vivienda, Educación, Salud, Situación Familiar, entre otros.

El análisis dentro del proceso de aceptación exige un rango de puntuación aceptable para que el crédito sea concedido, mientras más alta la calificación el riesgo será menor.

3.4.1. Las 5 C de Crédito

Es primordial en un análisis crediticio cumplir con los estándares que las 5 C de Crédito establecen estos son:

- Carácter.- Se refiere a la trayectoria crediticia del cliente lo cual indica la solvencia de este.
- Capacidad de Pago.- Se establece al demostrar que se tiene los recursos para pagar el crédito.

- Nuestro análisis se basa en la calificación de los microcréditos, basándonos en modelos de instituciones del sistema financiero que manejan este tipo de cartera y cumpliendo con los parámetros de que las 5C de crédito nos establecen hemos estructurado un posible modelo de aplicación en nuestra propuesta: (Anexo 7)

PLAN DE NEGOCIO		NÚMERO DE CALIFICACIÓN		FECHA DE CALIFICACIÓN		FECHA DE CALIFICACIÓN	
Credito por F		Credito por F		Credito por F		Credito por F	
Fecha	02/07/2013	Calificación	1	Calificación	1	Calificación	1
Oficina	0010 - Oficina	Calificación	1	Calificación	1	Calificación	1
SOLICITANTE				DATOS CONTACTO			
Nombre del Cliente		Código de Identificación		Nombre del Cliente		Código de Identificación	
JUAN MANUEL PEREZ PEREZ		1.111.009.232		JUAN MANUEL PEREZ PEREZ		1.111.009.232	
Dirección		Código de Registro		Dirección		Código de Registro	
Calle 10		10		Calle 10		10	
Código Postal		Código Postal		Código Postal		Código Postal	
1000000		1000000		1000000		1000000	
DATOS DEL NEGOCIO				INFORMACIÓN FINANCIERA			
Actividad Económica		Ingresos Negocio		Ingresos Familia		Activos Pasivo y Patrimonio	
Comercio		Comercio		Comercio		Comercio	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Número de locales		Número de locales		Número de locales		Número de locales	
1		1		1		1	
Nombre del negocio		Nombre del negocio		Nombre del negocio		Nombre del negocio	
"Comercio Juan Manuel"		"Comercio Juan Manuel"		"Comercio Juan Manuel"		"Comercio Juan Manuel"	
Ubicación		Ubicación		Ubicación		Ubicación	
"Calle 10"		"Calle 10"		"Calle 10"		"Calle 10"	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Número de empleados		Número de empleados		Número de empleados		Número de empleados	
1		1		1		1	
DATOS DE CALIFICACIÓN				DATOS DE CALIFICACIÓN			
Credito		Credito		Credito		Credito	
1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
DATOS DE CALIFICACIÓN				DATOS DE CALIFICACIÓN			
Credito		Credito		Credito		Credito	
1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
DATOS DE CALIFICACIÓN				DATOS DE CALIFICACIÓN			
Credito		Credito		Credito		Credito	
1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
DATOS DE CALIFICACIÓN				DATOS DE CALIFICACIÓN			
Credito		Credito		Credito		Credito	
1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
DATOS DE CALIFICACIÓN				DATOS DE CALIFICACIÓN			
Credito		Credito		Credito		Credito	
1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
DATOS DE CALIFICACIÓN				DATOS DE CALIFICACIÓN			
Credito		Credito		Credito		Credito	
1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232		1.111.009.232	
Código		Código		Código		Código	
1000000		1000000		1000000		1000000	
Código		Código		Código		Código	
1000000		10000					

Esta herramienta servirá como guía para la aprobación o negación de los microcréditos, complementada de un reporte de visita del negocio y vivienda con fotos y cualquier información adicional que el cliente pueda proporcionar como certificados comerciales, bancarios, etc.

3.5. PROCESO DE SEGUIMIENTO Y COBRANZAS

Es indispensable para una Institución Financiera mantener un procedimiento que garantice la recuperación de los créditos otorgados para que de esta manera se continúe otorgando nuevos y se genere una cartera con un porcentaje de incobrabilidad mínimo.

Al ser el microcrédito un financiamiento enfocado en un segmento diverso es necesario tener estrategias diferentes y efectivas que permitan tener un control sobre la cartera de clientes.

Las siguientes estrategias están directamente relacionadas con el manejo de las cobranzas dentro de una institución financiera, así como del seguimiento que se debe realizar cuando se otorga un crédito; a continuación mencionaremos las que hemos considerado de mejor análisis, y que facilitan tanto al Banco como al cliente en su control:

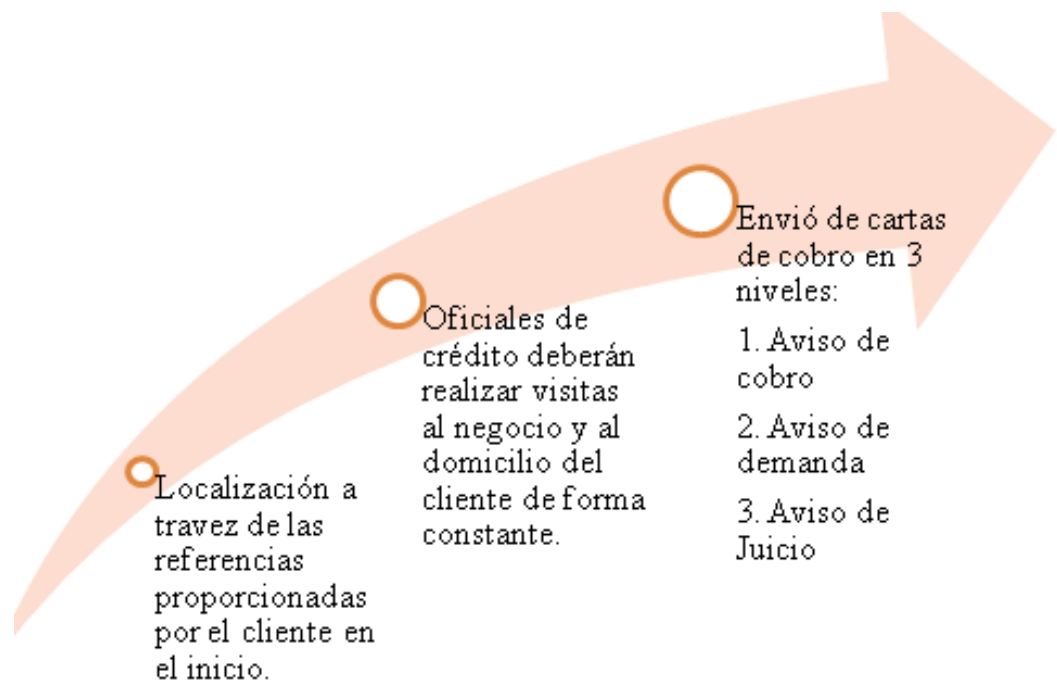


Fuente: Investigación Realizada

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 14: Segmento y cobranzas

Debemos estar preparados en cuanto a la recuperación de los créditos que tengan retraso en sus pagos, para esto se realiza las siguientes propuestas:



Fuente: Investigación Realizada

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 15: Seguimiento y cobranzas-2

CAPITULO IV

4. FACTIBILIDAD DEL MICROCRÉDITO EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA MEDIANA.

4.1. UNA NUEVA PROPUESTA PARA LA BANCA MEDIANA

Como parte fundamental de este trabajo finalmente se realiza la propuesta de una nueva Unidad de Microcrédito para las instituciones financieras medianas que no manejen una cartera con este tipo de segmento, demostraremos su eficacia y la oportunidad de inclusión social y financiera para las personas que no tenían acceso a la banca formal.

4.1.1. Enfoque Principal

Muchas entidades han puesto en marcha programas para el apoyo al sector desfavorecido de la economía y para los microempresarios.

Como en todo proyecto se han encontrado con limitaciones, las cuales a algunas entidades les ha impedido el desarrollo adecuado del producto; sin embargo, otras han aprovechado la oportunidad y lo han explotado.

Las principales restricciones se deben a:

- Las IFIS consideran que los pobres sin garantía no son sus clientes objetivos.
- Se generaliza que este sector no es mercado objetivo por el riesgo que implica.
- Se establece que los montos pequeños de crédito son poco rentables.

La propuesta tiene la intención de demostrar que este tipo de limitaciones pueden convertirse en ventajas para las instituciones financieras y pueden ser generadoras de rentabilidad dentro de la cartera de un Banco de tal manera que:

- Se apoye a los pobres y se genere un nuevo grupo de clientes.
- Se despierte las capacidades de los microempresarios y estos creen nuevas microempresas o desarrollen las existentes.

- Se enfatice las relaciones humanas y se cree lazos entre cliente y Banco.

Partimos de que todo ser humano tiene la capacidad de generar ingresos, por lo tanto las personas que carecen de recursos para sobresalir necesitan ayuda y el Microcrédito es esta vía, permite que las personas que lo solicitan utilicen sus iniciativas para controlar sus finanzas y genera rentabilidad para la institución que acceda el conceder estos créditos.

4.2. ANÁLISIS DE LOS COSTOS DEL PROCESO DE MICROCRÉDITO

Para poder continuar con la propuesta se debe realizar un análisis a los costos, que no es más que identificar los recursos necesarios a utilizarse para llevar a cabo el proyecto y así poder expresar la propuesta en términos monetarios.

Con esto se desea demostrar con números el impacto que conlleva el incursionar en una cartera de Microcrédito.

4.2.1. Costos del talento humano

Contar con el personal adecuado para el manejo de un área es importante para toda empresa, la optimización de procesos depende de la capacitación que este posea.

Para el estudio se ha tomado en cuenta datos de personal nuevo para el departamento de Microcrédito, en base a información recopilada de instituciones financieras que manejan ya un departamento dedicado a este segmento se establece la siguiente división de personal y su respectiva remuneración:

Tabla 3: Sueldos por empleado

Gastos Operativos	SUELDO	#Empleados	MENSUAL	ANUAL
Administrativos			18.800,00	225.600,00
Supervisor de Microcrédito	1.500,00	4	6.000,00	72.000,00
Analista de Microcrédito	1.000,00	8	8.000,00	96.000,00
Verificador de Microcrédito	600,00	8	4.800,00	57.600,00
Ventas			16.000,00	192.000,00
Jefe de Microcrédito	1.200,00	4	4.800,00	57.600,00
Oficial de Microcrédito Senior	800,00	8	6.400,00	76.800,00
Oficial de Microcrédito Junior	600,00	8	4.800,00	57.600,00
Comerciales			1.600,00	19.200,00
Oficial de Marketing	800,00	2	1.600,00	19.200,00
TOTAL		42	36.400,00	436.800,00

Fuente: Presupuesto de Empleados

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Para el análisis se toma en cuenta que el valor de la remuneración irá aumentando de forma anual en base al crecimiento de la remuneración básica entre el año 2012 y 2013, siendo este de un 8,9041%.

En cuanto a los beneficios de ley se realizará los cálculos respectivos según el Código de Trabajo y se tomará en cuenta un crecimiento estimado de acuerdo a las tendencias.

Tabla 4: Presupuesto de Beneficios de Ley

PRESUPUESTO DE BENEFICIOS DE LEY		157.427,20
Beneficios de Ley		157.427,20
Aporte Patronal	12,15%	53.071,20
Decimo Tercer Sueldo	12,00	36.400,00
Decimo Cuarto Sueldo	318,00	13.356,00
Fondos de Reserva		36.400,00
Vacaciones	24	18.200,00
Porcentaje de Crecimiento	Año 2012	Año 2013
	292,00	318,00
	8,9041%	

Fuente: Presupuesto de Beneficios de Empleados
Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

4.2.2. Unidad de Microcrédito

Dentro de una institución financiera existe el departamento de Crédito en general, dentro del cual se manejan los diferentes segmentos de crédito divididos en áreas, el microcrédito no tiene el mismo tratamiento ya que su verificación, análisis y aprobación son diferentes a la de los otros segmentos, al igual que el tiempo de respuesta que debe ser más corto, por esto la unidad de

microcrédito debe ser un departamento independiente ya que necesita de diferentes decisiones, tiempos y respuestas.

4.2.2.1. Infraestructura

Para efectos de este estudio se ha determinado que la infraestructura podría estar dentro de las instalaciones de la institución financiera mediana que desee adoptar esta propuesta o puede ser un local arrendado, identificando que dentro de sus agencias ubicadas en las ciudades principales del país se desarrollen unidades de microcrédito especializadas para este segmento.

4.2.2.2. Personal mínimo para operar la unidad independiente

Como se ha mencionado anteriormente la plaza será ubicada en las principales ciudades del país: Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato, donde cada unidad será implementada con el siguiente personal:

Tabla 5: Distribución de empleados por agencia

PERSONAL	Quito			Guayaquil			Cuenca	Ambato
	Norte	Centro	Sur	Norte	Centro	Sur	Centro	Centro
Administrativos	7			7			3	3
Supervisor de Microcrédito	1			1			1	1
Analista de Microcrédito	1	1	1	1	1	1	1	1
Verificador de Microcrédito	1	1	1	1	1	1	1	1
Ventas	7			7			3	3
Jefe de Microcrédito	1			1			1	1
Oficial de Microcrédito Senior	1	1	1	1	1	1	1	1
Oficial de Microcrédito Junior	1	1	1	1	1	1	1	1
Comerciales	1			1			0	
Oficial de Marketing	1			1			0	
TOTAL PERSONAL (Provincias)	15			15			6	6
Total Personal (País)	42							

Fuente: Presupuesto de Empleados

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Para poder operar inicialmente esta unidad de microcrédito se debe establecer un número estimado de clientes que cada uno de los oficiales debe manejar.

En base al estudio realizado se ha resuelto que para el inicio de esta propuesta los oficiales ubicados las provincias elegidas manejarán un portafolio mensual estimado de la siguiente manera:

Tabla 6: Número de clientes por ejecutivo

		# CLIENTES POR OFICIAL							
MONTO	CLIENTES AL MES	Quito			Guayaquil			Cuenca	Ambato
		Norte	Centro	Sur	Norte	Centro	Sur	Centro	Centro
Oficiales Junior									
500 -1000	100	13	13	13	13	13	13	13	13
1001 - 1500	50	6	6	6	6	6	6	6	6
1501 - 3000	33	4	4	4	4	4	4	4	4
3001 - 5000	21	3	3	3	3	3	3	3	3
Oficiales Senior									
5001 - 10000	8	1	1	1	1	1	1	1	1
10001 - 15000	8	1	1	1	1	1	1	1	1
15001- 18000	8	1	1	1	1	1	1	1	1
18001 - 20000	8	1	1	1	1	1	1	1	1
55.500,00	238	30	30	30	30	30	30	30	30

Fuente: Presupuesto de Empleados

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Obteniendo al año una cartera de clientes estimada así:

Tabla 7: Clientes por oficial

		# CLIENTES POR OFICIAL							
MONTO	CLIENTES AL AÑO	Quito			Guayaquil			Cuenca	Ambato
		Norte	Centro	Sur	Norte	Centro	Sur	Centro	Centro
Oficiales Junior									
500 -1000	1.200	150	150	150	150	150	150	150	150
1001 - 1500	600	75	75	75	75	75	75	75	75
1501 - 3000	400	50	50	50	50	50	50	50	50
3001 - 5000	250	31	31	31	31	31	31	31	31
Oficiales Senior									
5001 - 10000	100	12	12	12	12	12	12	12	12
10001 - 15000	100	12	12	12	12	12	12	12	12
15001- 18000	100	12	12	12	12	12	12	12	12
18001 - 20000	100	12	12	12	12	12	12	12	12
55.500,00	2.850	354	354	354	354	354	354	354	354

Fuente: Presupuesto de Inversión Inicial

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

4.2.3. Inversión Inicial

Con este proyecto se necesitará la elaboración detallada de un presupuesto que permita el arranque de sus operaciones. Para esto se ha tomado en consideración los siguientes puntos:

4.2.3.1. Capital de Inversión

De acuerdo al siguiente cuadro se puede ver en detalle el valor inicial perteneciente al aporte de los accionistas, este representa el 20% de las obligaciones con el público que no se puede reinvertir en concesión de créditos, ya que se debe destinar una parte al Banco Central y el restante la Institución Financiera utilizará en su liquidez.

Tabla 8: Inversión Propuesta

INVERSIÓN PROPUESTA		
	MONTO	PSTAMO AÑO
	500.00	600.000
	1.000.00	600.000
	1.500.00	600.000
	3.000.00	750.000
	5.000.00	500.000
	10.000.00	1.000.000
	15.000.00	1.500.000
	20.000.00	2.000.000
	56.000,00	7.550.000,00
Aporte anual		1.000.000,00
División de Inversión		
% Participación Accionistas	25%	1.887.500,00
% Participación Depósitos de los clientes	75%	5.662.500,00
División de Aporte anual		
% Participación Accionistas	25%	250.000,00
% Participación Depósitos de los clientes	75%	750.000,00

Fuente: Presupuesto de Inversión Inicial

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Para todo inicio de proyecto se necesita realizar un presupuesto de propiedad planta y equipo, en el cual se consideran muebles, maquinaria, y equipos de oficina necesarios para el comienzo de sus operaciones. A continuación se detallarán los precios de estos de acuerdo al mercado.

Tabla 9: Presupuesto de Propiedad, Planta y Equipo

PRESUPUESTO PPE			77.434,93
Muebles			12.176,00
Estacion Gerencial	250,00	6	1.500,00
Escritorios	100,00	34	3.400,00
Sillon Ejecutivo Apolo	60,00	8	480,00
Sillon Ejecutivo Lexus	39,00	34	1.326,00
Sillas	30,00	48	1.440,00
Cuatro Gavetas Metálicos	300,00	8	2.400,00
Credenza Cuadruple	250,00	4	1.000,00
Papelera doble	15,00	42	630,00
Equipos de Computo			65.258,93
Procesador G620 (3M Cache, 2.60 GHz)			
Case combo			
Mainboard CHIP INTEL G41			
2 GB de memoria ram DDR3			
500 GB disco DURO SATA	558,00	42	23.436,00
DVDWRITER 22 x			
LECTOR DE MEMORIAS			
TECLAD O MOUSE OPTICO			
IMPRESORA CON COPIADORA RICOH 1515	620,00	8	4.960,00
Eset Nod32 Anti Virus 5 Para 5 Equipos Licencia Original	499,89	9	4.499,01
LICENCIAS CORPORATIVAS OLP MICROSOFT OFFICE 2010 P/	520,00	42	21.840,00
Antena W6 Internet Rompe Muros Clase N 150 Mbps	239,99	8	1.919,92
Conmutador Panasonic Kxt516 6 Lineas 16Extensiones	2.000,00	3	6.000,00
Telefono Panasonic Kx-ts500	62,00	42	2.604,00

Fuente: Presupuesto de Propiedad Planta y Equipo

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Se debe tomar en cuenta también los gastos fijos del proyecto, como se observa en el siguiente cuadro se considerará servicios básicos, mantenimiento, seguridad, limpieza y arriendos, estos tendrán un crecimiento anual en base a la inflación estimada, para este caso el 4,16% del año 2012.

El valor de arriendo se ha considerado en el caso de arrendar un local o el costo de oportunidad de ocupar las propias instalaciones dejando de disponer este espacio para un posible arriendo que vendría a ser un ingreso para la institución.

Tabla 10: Presupuestos de Gastos Fijos.

PRESUPUESTO DE GASTOS FIJOS	P/UNIT	#FICINAS/EQUIPO	V/MES	V/AÑO
				111.528,00
Mantenimiento de equipos de computación	50,00	42	2.100,00	25.200,00
Limpieza	318,00	8	2.544,00	30.528,00
Servicios Básicos	50,00	8	400,00	4.800,00
Seguridad	131,25	8	1.050,00	12.600,00
Amiendos	400,00	8	3.200,00	38.400,00
Inflación Estimada	4,16%			

Fuente: Presupuesto de Gastos fijos

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

4.2.3.2. Gastos de incorporación

Estos son considerados los gastos previos a la elaboración del proyecto, identificándose como gastos de investigación, estudios y análisis, entre otros elementos necesarios para su inicio; se ha determinado los siguientes datos:

Tabla 11: Presupuestos de Costos de Desarrollo de Proyecto

PRESUPUESTO DE COSTOS DE DESARROLLO DEL PROYECTO			23.000,00
Cargos del proyecto	20.000,00	1	20.000,00
Estudio de Mercado	3.000,00	1	3.000,00

Fuente: Presupuesto de Costos de Desarrollo del proyecto

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Se puede observar en el cuadro como cargos iniciales un valor de \$20.000, el cual se considera como importe de propiedad intelectual en el caso de que el proyecto se llegue a vender; en cuanto al estudio de mercado el valor señalado se refiere al costo de la realización del proyecto propuesta.

4.3. FLUJO PROYECTADO

El flujo proyectado es una herramienta que nos permite conocer cuáles son los ingresos y los egresos que un proyecto va a desplegar, aportando una imagen de cómo se desarrollará en un periodo determinado; este nos permite también establecer una base sólida para sustentar una hipótesis en un resultado positivo o negativo, dando como respuesta si es factible o no su aplicación.

Dentro de nuestra investigación hemos desarrollado un flujo proyectado a 10 años, con este podemos expresar que la aplicación de nuestra propuesta es viable.

La estructura de elaboración de este flujo se ha basado en los siguientes parámetros:

4.3.1. Efectivo Disponible

Para la elaboración de este flujo de caja se ha estimado iniciar las operaciones con la concesión de microcréditos en escala de \$500 - \$20.000, los cuales serán

destinados a un promedio de alrededor de 2850 clientes al año divididos de la siguiente manera:

Tabla 12: Financiamiento anual

MONTO	CLIENTES AL MES	CLIENTES AL AÑO	%	PSTAMO MES	PSTAMO AÑO
500,00	100	1.200	42%	50.000,00	600.000,00
1.000,00	50	600	21%	50.000,00	600.000,00
1.500,00	33	400	14%	50.000,00	600.000,00
3.000,00	21	250	9%	62.500,00	750.000,00
5.000,00	8	100	4%	41.666,67	500.000,00
10.000,00	8	100	4%	83.333,33	1.000.000,00
15.000,00	8	100	4%	125.000,00	1.500.000,00
20.000,00	8	100	4%	166.666,67	2.000.000,00
56.000,00	237,50	2.850,00	1,00	629.166,67	7.550.000,00

Fuente: Presupuesto de Inversión Inicial

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Como se puede observar en la tabla, la inversión total es por \$7.550.000, siendo este el monto inicial sobre el cual se ganarán intereses a partir del Año 2, tomando en cuenta que el Año 0 no representará un periodo ya que es el momento de la inversión y el Año 1 representará el primer periodo donde solo habrá colocación.

Tabla 13: Intereses Ganados

	Intereses ganados
Año 0	- 7.550.000,00
Año 1	-
Año 2	1.850.460,00
Año 3	2.095.554,04
Año 4	2.373.110,87
Año 5	2.687.430,19
Año 6	3.043.381,20
Año 7	3.446.478,05
Año 8	3.902.965,21
Año 9	4.419.914,25
Año 10	5.005.333,35

Fuente: Presupuesto de Inversión Inicial

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

De este resultado debemos descontar los intereses pagados de la tabla 14 como egresos operacionales de cada año ya que se esta generando un costo por el capital hacia los clientes:

Tabla 14: Intereses Pagados

	Intereses pagados
Año 0	-
Año 1	-
Año 2	422.800,00
Año 3	478.800,00
Año 4	542.217,22
Año 5	614.034,07
Año 6	695.363,08
Año 7	787.464,16
Año 8	891.764,04
Año 9	1.009.878,49
Año 10	1.143.637,23

Fuente: Presupuesto de Intereses Pagados

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Conociendo los gastos anteriormente mencionados podemos sacar los siguientes ingresos netos para cada año:

Tabla 15: Ingresos Netos

	Ingresos Netos
Año 0	-
Año 1	-
Año 2	1.427.660,00
Año 3	1.616.754,04
Año 4	1.830.893,65
Año 5	2.073.396,12
Año 6	2.348.018,12
Año 7	2.659.013,90
Año 8	3.011.201,17
Año 9	3.410.035,76
Año 10	3.861.696,13

Fuente: Presupuesto de Intereses Ganados

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Se puede identificar en la tabla que a partir del Año 2 se tiene ingresos ya que el Año 0 cuenta como año de inversión y el Año 1 como año de colocación de cartera como se ha mencionado anteriormente.

4.3.3. Efectivo pagado

Evaluated los gastos que se generarán durante esta proyección incluyendo salarios, impuestos, beneficios, subcontrataciones como seguridad, servicios extrenos incluyendo arriendos, reparaciones, mantenimiento y servicios

básicos, tomando en cuenta que cada uno de estos rubros tendrá un crecimiento estimado según la inflación que en este caso es del 4,16% año 2012.

4.3.3. Otros costos

Se considera también los gastos referentes a depreciaciones, amortizaciones, y provisiones que no representan un desembolso de efectivo pero forman parte de flujo.

4.3.3.1. Depreciaciones, amortizaciones y provisiones

Se han calculado las depreciaciones de los activos fijos de este proyecto en base al método de línea recta y en cuanto a provisiones como establece la ley se ha realizado el cálculo del 1% sobre el total del portafolio colocado en cada año:

Tabla 16: Cálculo de Depreciaciones

			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	TOTAL
PPE	COSTO	% DEP											DEP. TOTAL
Muebles	12.176,00	10%	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	12.176,00
Estacion Gerencial	1.500,00	10%	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.500,00
Escritorios	3.400,00	10%	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	340,00	3.400,00
Sillon Ejecutivo Apolo	480,00	10%	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	480,00
Sillon Ejecutivo Lexus	1.326,00	10%	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	1.326,00
Sillas	1.440,00	10%	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	1.440,00
Cuatro Gavetas Metálicos	2.400,00	10%	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2.400,00
Credenza Cuadruple	1.000,00	10%	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.000,00
Papelera doble	630,00	10%	63,00	63,00	63,00	63,00	63,00	63,00	63,00	63,00	63,00	63,00	630,00
Equipos de Computo	65.258,93	33%	21.752,97	21.752,97	21.752,97	-	-	-	-	-	-	-	65.258,92
Procesador G620 (3M Cache, 2.60 GHz)	23.436,00	33%	7.812,00	7.812,00	7.812,00	-	-	-	-	-	-	-	23.436,00
Case combo													
Mainboard CHIP INTEL G41													
2 GB de memoria ram DDR3													
500 GB disco DURO SATA													
DVDWRITER 22 x													
LECTOR DE MEMORIAS													
TECLAD O MOUSE OPTICO													
IMPRESORA CON COPIADORA RICOH 1	4.960,00	33%	1.653,33	1.653,33	1.653,33	-	-	-	-	-	-	-	4.960,00
Eset Nod32 Anti Virus 5 Para 5 Equipos L	4.499,01	33%	1.499,67	1.499,67	1.499,67	-	-	-	-	-	-	-	4.499,01
LICENCIAS CORPORATIVAS OLP MICR	21.840,00	33%	7.280,00	7.280,00	7.280,00	-	-	-	-	-	-	-	21.840,00
Antena Wifi Internet Rompe Muros Clase	1.919,92	33%	639,97	639,97	639,97	-	-	-	-	-	-	-	1.919,92
Conmutador Panasonic Kxt616 6 Lineas 1	6.000,00	33%	2.000,00	2.000,00	2.000,00	-	-	-	-	-	-	-	6.000,00
Telefono Panasonic Kx-ts500	2.604,00	33%	868,00	868,00	868,00	-	-	-	-	-	-	-	2.604,00
Total Dep.	77.434,93		22.970,57	22.970,57	22.970,57	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	77.434,92
Desarrollo del proyecto	20.000,00	20%	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	-	-	-	-	-	-
Estudio de Mercado	3.000,00	20%	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	-	-	-	-	-	-
Total Amort.	23.000,00		4.600,00	4.600,00	4.600,00	4.600,00	4.600,00	-	-	-	-	-	-

Fuente: Cálculo de Depreciaciones

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Tabla 17: Cálculo de Provisiones

	Provision
Año 0	-
Año 1	75.500,00
Año 2	85.500,00
Año 3	96.824,50
Año 4	109.648,94
Año 5	124.171,98
Año 6	140.618,60
Año 7	159.243,58
Año 8	180.335,44
Año 9	204.220,93
Año 10	231.270,06

Fuente: Cálculo de Provisiones

Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

4.3.4. Flujo Generado

Para concluir el flujo se resta de los ingresos netos los gastos fijos, depreciaciones, amortizaciones y provisiones, generando así una utilidad antes de impuestos, en este caso del 33,7% por concepto de Participación empleados e Impuesto a la renta; el resultado final es la Utilidad Neta de la cual se debe restar los flujos que no representan desembolsos de efectivo como son las depreciaciones, amortizaciones y provisiones. Como resultado del mismo nos da para el Año 1 un flujo negativo por \$705.755, 20, posteriormente se puede observar a detalle la recuperación del mismo al Año 2, dando un resultado positivo y pasando el punto de equilibrio del proyecto. (Anexo 8).

Flujo Proyectado		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Totales
		INVERSION	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	
INVERSION INICIAL												
Inversion	- 1.887.500,00											
Muebles	- 12.176,00											
Equipos de Computo	- 65.258,93											
Otros	- 23.000,00											
INGRESOS												
Interes Ganados		-	1.850.460,00	2.095.554,04	2.373.110,87	2.687.430,19	3.043.381,20	3.446.478,05	3.902.965,21	4.419.914,25	5.005.333,35	
INTERES PAGADOS	5,60%	-	422.800,00	478.800,00	422.800,00	422.800,00	422.800,00	422.800,00	422.800,00	422.800,00	422.800,00	
INGRESOS NETOS		-	1.427.660,00	1.616.754,04	1.950.310,87	2.264.630,19	2.620.581,20	3.023.678,05	3.480.165,21	3.997.114,25	4.582.533,35	
GASTOS												
Gastos Fijos												
Administrativos		- 225.600,00	- 245.687,67	- 267.563,97	- 291.388,16	- 317.333,68	- 345.589,42	- 376.361,08	- 409.872,68	- 446.368,20	- 486.113,31	
Supervisor de Microcrédito		- 72.000,00	- 78.410,96	- 85.392,76	- 92.996,22	- 101.276,71	- 110.294,50	- 120.115,24	- 130.810,43	- 142.457,93	- 155.142,55	
Analista de Microcrédito		- 96.000,00	- 104.547,95	- 113.857,01	- 123.994,96	- 135.035,61	- 147.059,33	- 160.153,65	- 174.413,91	- 189.943,91	- 206.856,73	
Verificador de Microcrédito		- 57.600,00	- 62.728,77	- 68.314,21	- 74.396,98	- 81.021,37	- 88.235,60	- 96.092,19	- 104.648,34	- 113.966,35	- 124.114,04	
Ventas		- 192.000,00	- 209.095,89	- 227.714,02	- 247.989,92	- 270.071,22	- 294.118,66	- 320.307,30	- 348.827,82	- 379.887,83	- 413.713,46	
Oficial de Microcrédito Master		- 57.600,00	- 62.728,77	- 68.314,21	- 74.396,98	- 81.021,37	- 88.235,60	- 96.092,19	- 104.648,34	- 113.966,35	- 124.114,04	
Oficial de Microcrédito Senior		- 76.800,00	- 83.638,36	- 91.085,61	- 99.195,97	- 108.028,49	- 117.647,46	- 128.122,92	- 139.531,13	- 151.955,13	- 165.485,38	
Oficial de Microcrédito Junior		- 57.600,00	- 62.728,77	- 68.314,21	- 74.396,98	- 81.021,37	- 88.235,60	- 96.092,19	- 104.648,34	- 113.966,35	- 124.114,04	
Comerciales		- 19.200,00	- 20.909,59	- 22.771,40	- 24.798,99	- 27.007,12	- 29.411,87	- 32.030,73	- 34.882,78	- 37.988,78	- 41.371,35	
Oficial de Marketing		- 19.200,00	- 20.909,59	- 22.771,40	- 24.798,99	- 27.007,12	- 29.411,87	- 32.030,73	- 34.882,78	- 37.988,78	- 41.371,35	
Beneficios de Ley		- 157.427,20	- 171.444,69	- 186.710,31	- 203.335,20	- 221.440,39	- 241.157,69	- 262.630,63	- 286.015,55	- 311.482,69	- 339.217,45	
Aporte Patronal	12,15%	- 53.071,20	- 57.796,72	- 62.943,00	- 68.547,51	- 74.651,06	- 81.298,07	- 88.536,94	- 96.420,37	- 105.005,74	- 114.355,57	
Decimo Tercer Sueldo	12,00	- 36.400,00	- 39.641,10	- 43.170,78	- 47.014,76	- 51.201,00	- 55.760,00	- 60.724,93	- 66.131,94	- 72.020,40	- 78.433,18	
Decimo Cuarto Sueldo		- 13.356,00	- 14.545,23	- 15.840,36	- 17.250,80	- 18.786,83	- 20.459,63	- 22.281,38	- 24.265,33	- 26.425,95	- 28.778,94	
Fondos de Reserva		- 36.400,00	- 39.641,10	- 43.170,78	- 47.014,76	- 51.201,00	- 55.760,00	- 60.724,93	- 66.131,94	- 72.020,40	- 78.433,18	
Vacaciones	24,00	- 18.200,00	- 19.820,55	- 21.585,39	- 23.507,38	- 25.600,50	- 27.880,00	- 30.362,46	- 33.065,97	- 36.010,20	- 39.216,59	
Gastos Varios		- 214.598,57	- 229.238,14	- 245.395,21	- 241.500,28	- 261.266,32	- 278.574,06	- 302.887,33	- 329.904,12	- 359.961,02	- 393.438,28	
Mantenimiento de equipos de computación		- 25.200,00	- 26.248,32	- 27.340,25	- 28.477,60	- 29.662,27	- 30.896,22	- 32.181,51	- 33.520,26	- 34.914,70	- 36.367,15	
Limpieza		- 30.528,00	- 31.797,96	- 33.120,76	- 34.498,58	- 35.933,72	- 37.428,57	- 38.985,60	- 40.607,40	- 42.296,66	- 44.056,21	
Servicios Básicos		- 4.800,00	- 4.999,68	- 5.207,67	- 5.424,31	- 5.649,96	- 5.884,99	- 6.129,81	- 6.384,81	- 6.650,42	- 6.927,08	
Seguridad		- 12.600,00	- 13.124,16	- 13.670,13	- 14.238,80	- 14.831,14	- 15.448,11	- 16.090,75	- 16.760,13	- 17.457,35	- 18.183,58	
Arriendos		- 38.400,00	- 39.997,44	- 41.661,33	- 43.394,44	- 45.199,65	- 47.079,96	- 49.038,49	- 51.078,49	- 53.203,35	- 55.416,61	
Depreciaciones		- 22.970,57	- 22.970,57	- 22.970,57	- 1.217,60	- 1.217,60	- 1.217,60	- 1.217,60	- 1.217,60	- 1.217,60	- 1.217,60	
Amortizaciones		- 4.600,00	- 4.600,00	- 4.600,00	- 4.600,00	- 4.600,00	-	-	-	-	-	
Provision Cuentas Incobrables		- 75.500,00	- 85.500,00	- 96.824,50	- 109.648,94	- 124.171,98	- 140.618,60	- 159.243,58	- 180.335,44	- 204.220,93	- 231.270,06	
Total Gastos Fijos		- 808.825,77	- 876.375,98	- 950.154,92	- 1.009.012,56	- 1.097.118,74	- 1.188.851,69	- 1.294.217,08	- 1.409.502,96	- 1.535.688,52	- 1.673.853,85	
Utilidad Operativa antes de Impuestos		- 808.825,77	551.284,02	666.599,12	941.298,30	1.167.511,45	1.431.729,52	1.729.460,97	2.070.662,25	2.461.425,73	2.908.679,51	
Impuestos Operativos	33,7%	-	- 185.782,71	- 224.643,90	- 317.217,53	- 393.451,36	- 482.492,85	- 582.828,35	- 697.813,18	- 829.500,47	- 980.224,99	
Utilidad Operativa Neta		- 808.825,77	365.501,31	441.955,22	624.080,78	774.060,09	949.236,67	1.146.632,63	1.372.849,07	1.631.925,26	1.928.454,51	
FLUJO DEL PROYECTO												
Utilidad Operativa antes de Impuestos		- 808.825,77	551.284,02	666.599,12	941.298,30	1.167.511,45	1.431.729,52	1.729.460,97	2.070.662,25	2.461.425,73	2.908.679,51	
Depreciaciones		22.970,57	22.970,57	22.970,57	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	1.217,60	
Amortizaciones		4.600,00	4.600,00	4.600,00	4.600,00	4.600,00	-	-	-	-	-	
Provision Cuentas Incobrables		75.500,00	85.500,00	96.824,50	109.648,94	124.171,98	140.618,60	159.243,58	180.335,44	204.220,93	231.270,06	
Utilidad Operativa Liquida		- 705.755,20	664.354,59	790.994,20	1.056.764,85	1.297.501,03	1.573.565,72	1.889.922,15	2.252.215,30	2.666.864,26	3.141.167,17	
Variación AUMENTOS EN Capital Neto Operativo		-	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	- 250.000,00	2.250.000,00
Total Flujo de Caja NETO	- 1.987.934,93	- 705.755,20	414.354,59	540.994,20	806.764,85	1.047.501,03	1.323.565,72	1.639.922,15	2.002.215,30	2.416.864,26	2.891.167,17	2.250.000,00

Fuente: Investigación realizada
Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Tabla 18 Flujo de Caja

4.4 VAN Y TIR

Después de realizado el flujo se puede determinar indicadores de evaluación de proyectos como son el VAN y la TIR; para esto se ha propuesto una tasa de descuento en base a los siguientes parámetros:

Evaluación de rentabilidad

Kd	5,60%
D/V	90,00%
Ke desaplancado	22,92%
E/V	10,00%
Impuestos	33,70%

El cálculo de Ke (costo de los recursos propios) donde:

$$K_e = R + \beta(R_m - R)$$

$$K_e = 3,6\% + 2,3 * (12\% - 3,6\%)$$

$$K_e = 22,9\%$$

R= activo libre de riesgo, que para el sector bancario no supera el 3,6%

R_m= rentabilidad esperada del mercado, para nuestro ejercicio se ha estimado un 12% por la incursión por primera vez a una cartera de microcréditos.

β =Beta del sector, para este cálculo se ha tomado en consideración un 0,77 de beta según investigación realizada (Anexo 9) donde:

$$\beta = f_d * \beta_d + f_p * \beta_p$$

$$0,77 = 90\% * 0,6 + 10\% * \beta_p$$

$$\beta_p = 2,3$$

f_d = Factor de deuda, que en el caso de los Bancos es de un 90% por el apalancamiento existente en este sector (D/E)

β_d = Beta de la deuda, para este caso se ha nomado en cuenta un 0,6

f_p = Factor de patrimonio, que en este caso es de un 10% que le pertenece al Banco.

β_p = beta del patrimonio

Como se ha determinado un 22,90% de Tasa de descuento tenemos como resultado un VAN de \$303.011,45, siendo atractivo para el mercado Financiero y con el cual se puede aceptar el proyecto como viable la TIR es 25,19%.

4.5. PUNTO DE EQUILIBRIO

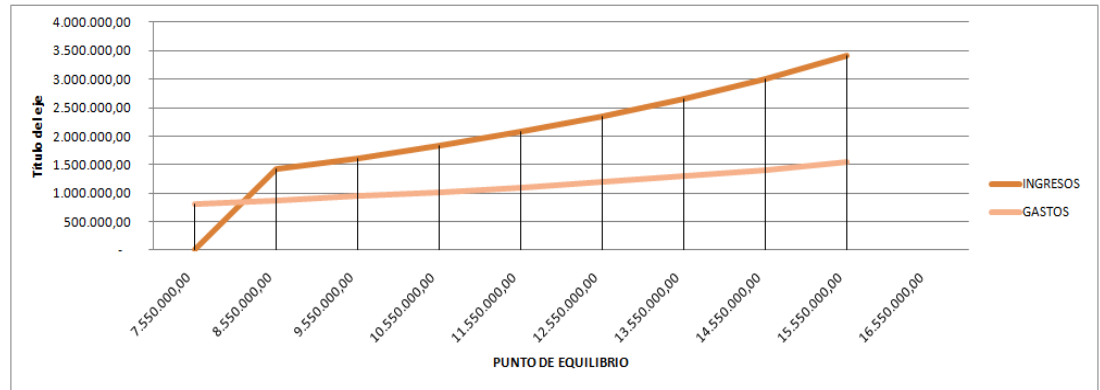
Este es el que determina el punto donde se igualan los ingresos con los gastos asociados al proyecto, en este no se aprecian ganancias ni perdidas, cuando se supera este punto se empieza a obtener ganancia y por lo tanto a recuperar la inversión.

De acuerdo al análisis realizado se observa lo siguiente:

	Punto de Equilibrio									
Préstamos Concedidos	7.550.000,00	8.550.000,00	9.550.000,00	10.550.000,00	11.550.000,00	12.550.000,00	13.550.000,00	14.550.000,00	15.550.000,00	16.550.000,00
INGRESOS	-	-	1.427.660,00	1.616.754,04	1.830.893,65	2.073.396,12	2.348.018,12	2.659.013,90	3.011.201,17	3.410.035,76
GASTOS	-	808.825,77	876.375,98	950.154,92	1.009.012,56	1.097.118,74	1.188.851,69	1.294.217,08	1.409.502,96	1.535.688,52

Fuente: Presupuesto de Ingresos, Gastos y Préstamos concedidos
Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Tabla 19: Punto de Equilibrio



Fuente: Punto de Equilibrio
Elaborado por: Nathalie Robalino Y. / Sabina González A.

Figura 16: Punto de Equilibrio

Como se puede observar en el grafico a partir del medio año el proyecto comienza a generar utilidad.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El presente estudio sobre la adopción posible de carteras de microcrédito en la banca comercial demuestra que adecuadamente organizada puede ser una oportunidad de mercado en países en desarrollo:

1. Primero cabe destacar que los microcréditos, aunque no son una solución inmediata de la pobreza, son una alternativa acercada para su disminución, ya que permite la inserción del microempresario a la economía, generando nuevas fuentes de empleo y utilidades.
2. El microcrédito tiene la capacidad de generar ingresos a sectores no atendidos de la economía, en base a la confianza de las instituciones que lo desarrollen, es como una semilla que permite el crecimiento de unidades productivas, familias y activa la economía a pequeña escala.
3. La línea de los microcréditos puede tener un impacto positivo en las instituciones financieras que los manejan, les permite obtener nuevos mercados, diversificar su cartera y generar una nueva fuente de rentabilidad.

4. Es importante tomar en cuenta que para manejar el segmento de microcrédito se deben establecer políticas y reglamentos distintos a los otros segmentos, tanto para el análisis como para la aprobación de operaciones.
5. Se debe destacar que la organización de departamentos independientes permiten un mejor desenvolvimiento en el manejo de la cartera de microcréditos, ya que la intención es generar el mayor volumen de operaciones y para esto se requiere de especialistas y expertos en este segmento.
6. En toda concesión de crédito existe el riesgo de no pago, sin embargo, el segmento de microcrédito tiene uno de los índices más bajos de morosidad, esto demuestra que la gente es recíproca con la institución bancaria que le ayuda a progresar.
7. El flujo de efectivo nos proporciona un panorama atractivo, la inversión que los accionistas realizan será recuperada en el primer año, es primordial mantener en constante crecimiento los pasivos de la institución, ya que esta es la principal fuente para otorgar más activos. Al incursionar en microcrédito se abre paso a una nueva originación de pasivos en un volumen importante.
8. El estudio concluye con el análisis financiero de rentabilidad del proyecto. El costo de capital de los accionistas se estima en 22,9% por el elevado

apalancamiento financiero. Aún así el VAN a dicha tasa es positivo y la TIR es 25,19%.

9. En resumen, la incursión de la banca comercial en el sector del microcrédito no solo contribuye al desarrollo de los países pobres o con altas desigualdades sociales sino que es rentable para los inversionistas.

BIBLIOGRAFÍA

Libros:

Yunus, Muhammad. (2006) El banquero de los Pobres, Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo. Buenos Aires: Paidós.

Claret, A. y Lens Jesús (2007). Microcrédito, La Revolución Silenciosa,. Barcelona: Debate.

Documentos:

Almeida, Ch. (15 de febrero 2005). Un Nuevo Banco entra en el segmento de microcrédito. Diario HOY,

Chodwhury, N. y Perez, C. (Noviembre, 2011). Cumbre Mundial del Microcredito 2011. Microfinanzas para la inclusión social y financiera: modelos para asegurar que nadie sea excluido del acceso a oportunidades. Valladolid

Cueva, S. (7 de Diciembre de 2012). Basilea III. Diario EL HOY.

Gomez, C. (2006). Microcréditos. Observatorio de la Deuda en la Globalizacion. Universidad de Catalunya.

Marulanda, B. y Otero, M. (2005). Perfil de la Microfinanzas en Latinoamérica en 10 Años: Visión y Características. Revista ACCION. Boston.

Microcrédito en América Latina – La Serie. (25 de Enero 2010). La Emisora Internacional Holandesa, 24 Horas de Noticia, Radio Nederland.

Universidad Andina Simón Bolívar. (2009) Observatorio de la PyME. Análisis de la evolución de las Entidades con Cartera de Microfinanzas 2002-2009,

Villar G, L. (2011). El Microcrédito Productivo y las Microfinanzas en América Latina. Foro CAF de Microfinanzas.

Medina Juan Carlos, Espinosa Sandra, (2000), “Desarrollo de Instituciones de Microfinanzas en el Ecuador”, Quito

Varela Villota Ruben Fernando, (2007), “El microcrédito del Sistema Financiero Nacional: Origen, evolución e impacto económico y social en el Ecuador: Análisis del Proyecto Salto-USAID, Quito

Belaazi Noura, (2009), Las fortalezas y limitaciones del microcrédito para grupos de mujeres como estrategia para mejorar su calidad de vida, Caso: Grupo de mujeres beneficiarias de microcréditos de la Asociación Cristiana de Jóvenes del Ecuador (ACJ), Quito

Páginas Web

BANCA FACIL, El banquero de los 10 pesos, <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servelet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=4000000000000107&idCategoria=5>, Acceso: 28 de junio, 2008, 18h00.

Transparencia de Información, bancos en comparación, publicaciones junio-septiembre 2012 www.sbs.gob.ec.

Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de 2008. (http://www.supersolidaria.gov.co/normativa/cir_bas_con.php?m=2)

Clinica Financiera. Puntuacion y Calificacion de Su Credito. <http://www.clinicafinanciera.com/evaluacion-de-su-credito-puntuacion-and-clasificacion/>

Cómo calcular tu presupuesto inicial 22-06-2009 <http://www.soyentrepreneur.com/como-calcular-tu-presupuesto-inicial.html>

ANEXOS

ANEXO 1

ENTREVISTA

HENRY SANCHEZ
BANCO PROCREDIT
09/11/2012

1. Cuáles son los clientes potenciales de microcrédito?

Como Banco PROCREDIT trabajamos con personas naturales que tengan un negocio propio que tengan activos a partir de \$5000, no es indispensable que tengan un ruc, pueden ser vendedores ambulantes mientras cumplan con los requisitos principales.

2. Cuáles son los requisitos básicos para acceder a un microcrédito?

- Cédula
- Papeleta
- Recibo De Luz

Después del análisis del negocio se estiman balances flujo de caja con el movimiento mensual del cliente potencial.

3. Cuál es el monto mínimo de microcrédito?

El monto mínimo es de \$500

4. Qué tipo de actividades son los objetivos de la cooperativa?

Manejamos actividades relacionadas con servicio, comercio y producción, se necesita que los negocios ya estén establecidos por lo menos un año.

5. Cuál es el tiempo de aprobación del microcrédito?

El análisis del crédito se demora 1 a 2 laborables para ser calificado,

6. Se necesita ser cliente para acceder al microcrédito?

No se necesita ser cliente del Banco para poder acceder a los créditos.

7. Se necesita mantener una cuenta abierta con la institución?

Obligatorio es la apertura una vez aprobado el crédito para el respectivo desembolso.

8. Se cobra algún tipo de encaje?

No

9. Existe una penalización por la pre cancelación?

No, al contrario se realiza el descuento de interés por cobrar

10. Se solicita alguna clase de garantía?

Quirografaria, en todos los casos deben tener garantía y a partir de 20.000 necesitan una garantía real.

11. A partir de que monto?

12. Cuántas personas intervienen en la concesión de un microcrédito?

Solicitud por balcones u oficiales (ejecutivos de microcrédito) – unidad de aprobación –desembolso.

13. Cuál es el proceso de aprobación?

Oficiales – Unidad de Análisis – Desembolso

Únicamente la unidad de análisis de crédito tiene un cupo para aprobación

14. Existe un departamento de microcrédito o es en general? Quien participa?

Existe un departamento aparte de Microcrédito en el cual se encuentra el siguiente personal:

1. Gerente coordinador del área de aprobación
2. Coordinadores regionales
3. Especialistas (analistas)

15. Existe la formación de pequeños grupos los cuales acceden a microcréditos?

No trabajamos con Banca Comunal

16. Según la cartera vencida en microcrédito cual es el porcentaje de morosidad en la institución?

La que manejamos actualmente es del 2.3% del total de cartera de microcrédito y un con cartera castigada asciende al 3.6%

17. Cuando la cartera no es cobrada en el plazo máximo que a que se recurre para su recuperación?

Realizamos el seguimiento hasta los 180 días como proceso normal de recuperación, a partir de este tiempo se encarga el departamento de cobranzas a nivel de microcrédito.

18. Dependiendo del caso se encarga el departamento legal

19. Cuáles son las tasas que se cobran en microcrédito?

Tasas 22.4% como nominal como efectiva 24.4%

20. Cree que estas tasas deben disminuir?

Depende de que parte se ponga la persona ya que si esta por el lado bancario esto sería perjudicial, mientras que por el lado del cliente debería ser menor.

21.Cuál es la inversión aproximada para que una entidad financiera inicie en microcrédito, y cuáles son los parámetros en los que se debe invertir?

1. Gerente \$3000
2. Coordinadores \$2000
3. Analistas \$800-\$1000

Como PROCREDIT existe una infraestructura dentro de la matriz del Banco ya con una unidad de microcrédito inmersa por lo cual se desconoce la inversión realizada para implantar una nueva área.

4. Balcón \$500-\$600
5. Ejecutivos \$700-\$800

22.Cuál es el porcentaje de utilidad de un microcrédito? ¿es masiva o individual?

La cartera de PROCREDIT en un 100% es microcrédito no manejan otros productos, la utilidad es generada en base a esta cartera.

23. Cuáles son los mayores costos en los que se incurre al trabajar en microcréditos?

Depende de agencias ya que cada una maneja un diferente numero de ejecutivos:

- Pequeña 1a2
- Mediana 5-6
- Grandes 20 oficiales

Cada oficial maneja alrededor de \$2.500.000 con un total de clientes 450 como portafolio.

24. Cuáles son los posibles riesgos operativos o de crédito que se incurre al realizar microcréditos?

Existe un sin número de riesgos inmersos dentro de la concesión de este tipo de crédito como por ejemplo:

- Sobreendeudamiento
- Riesgo días de plan de inversión
- Riesgo de voluntad de pago
- Riesgo de deserción (tasa de deserción)

ANEXO 2

ENTIDAD:	1037				
NOMBRE:	BP SOLIDARIO				
FECHA DEL BALANCE:		31-DEC-09	31-DEC-10	31-DEC-11	31-AUG-12
Código	Nombre de la Cuenta	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
1	ACTIVO	298.375.051,26	305.063.879,20	346.684.088,97	379.242.109,59
11	FONDOS DISPONIBLES	42.630.215,80	33.062.231,36	35.352.430,64	33.869.353,43
1101	Caja	3.151.999,41	3.559.396,14	3.850.705,60	2.870.195,11
110105	Efectivo	3.142.399,41	3.550.096,14	3.840.705,60	2.859.295,11
110110	Caja chica	9.600,00	9.300,00	10.000,00	10.900,00
1102	Depósitos para encaje	22.998.841,91	13.418.197,54	8.781.398,00	10.847.564,24
110205	Banco Central del Ecuador	22.998.841,91	13.418.197,54	8.781.398,00	10.847.564,24
110210	Banco Nacional de Fomento	-	-	-	-
110215	Bancos locales	-	-	-	-
1103	Bancos y otras instituciones financieras	16.368.944,86	15.950.457,41	22.484.987,18	19.588.553,33
110310	Bancos e instituciones financieras locales	418.929,40	388.004,07	609.223,91	608.667,82
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	15.950.015,46	15.562.453,34	21.875.763,27	18.979.885,51
1104	Efectos de cobro inmediato	110.203,72	132.559,35	231.974,53	562.655,75
1105	Remesas en tránsito	225,90	1.620,92	3.365,33	385,00
110505	Del país	225,90	1.620,92	3.365,33	-
110510	Del exterior	-	-	-	385,00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
1201	Fondos interbancarios vendidos	-	-	-	-
120105	Bancos	-	-	-	-
120110	Otras instituciones del sistema financiero	-	-	-	-
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	-	-	-	-
120205	Instituciones financieras públicas	-	-	-	-
120210	Bancos	-	-	-	-
120215	Otras instituciones del sistema financiero	-	-	-	-
1299	(Provisión para operaciones interbancarias y de reporto)	-	-	-	-
129905	(Provisión fondos interbancarios vendidos)	-	-	-	-
129910	(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)	-	-	-	-
13	INVERSIONES	2.165.668,39	12.079.766,20	33.533.002,08	54.211.286,52
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	-	-	-	-
130105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
130110	De 31 a 90 días	-	-	-	-
130115	De 91 a 180 días	-	-	-	-
130120	De 181 a 360 días	-	-	-	-
130125	De más de 360 días	-	-	-	-
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	-	-	-	-
130205	De 1 a 30 días	-	-	-	-
130210	De 31 a 90 días	-	-	-	-
130215	De 91 a 180 días	-	-	-	-
130220	De 181 a 360 días	-	-	-	-
130225	De más de 360 días	-	-	-	-
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	515.668,39	12.079.766,20	30.199.822,21	50.073.994,92
130305	De 1 a 30 días	515.668,39	-	12.262.241,88	28.145.294,92
130310	De 31 a 90 días	-	-	6.945.916,18	9.368.679,82
130315	De 91 a 180 días	-	-	-	1.581.352,72
130320	De 181 a 360 días	-	-	-	1.163.612,05
130325	De más de 360 días	-	12.079.766,20	10.991.664,15	9.815.055,41
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	1.650.000,00	-	2.060.243,10	4.137.291,60

130405	De 1 a 30 días	1.650.000,00	-	-	-
130410	De 31 a 90 días	-	-	-	-
130415	De 91 a 180 días	-	-	293.282,10	2.205.106,35
130420	De 181 a 360 días	-	-	1.766.961,00	1.932.185,25
130425	De más de 360 días	-	-	-	-
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	-	-	1.272.936,77	-
130505	De 1 a 30 días	-	-	708.744,02	-
130510	De 31 a 90 días	-	-	560.678,66	-
130515	De 91 a 180 días	-	-	3.514,09	-
130520	De 181 días a 1 año	-	-	-	-
130525	De 1 a 3 años	-	-	-	-
130530	De 3 a 5 años	-	-	-	-
130535	De 5 a 10 años	-	-	-	-
130540	De más de 10 años	-	-	-	-
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	-	-	-	-
130605	De 1 a 30 días	-	-	-	-
130610	De 31 a 90 días	-	-	-	-
130615	De 91 a 180 días	-	-	-	-
130620	De 181 días a 1 año	-	-	-	-
130625	De 1 a 3 años	-	-	-	-
130630	De 3 a 5 años	-	-	-	-
130635	De 5 a 10 años	-	-	-	-
130640	De más de 10 años	-	-	-	-
1307	De disponibilidad restringida	-	-	-	-
130705	Entregadas para operaciones de reporto	-	-	-	-
130710	Depósitos sujetos a restricción	-	-	-	-
130715	Títulos valores para encaje	-	-	-	-
130720	Entregados en garantía	-	-	-	-
130790	INVERSIONES ? DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - OTROS	-	-	-	-
1399	(Provisión para inversiones)	-	-	-	-
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	-	-	-	-
139910	(Provisión general para inversiones)	-	-	-	-
14	CARTERA DE CREDITOS	181.768.474,67	184.308.523,16	220.744.865,11	245.082.062,88
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	20.261.494,70	7.570.904,92	1.155.860,45	741.533,44
140105	De 1 a 30 días	1.263.990,57	201.119,25	59.049,67	168.487,54
140110	De 31 a 90 días	1.602.488,38	1.114.802,04	113.859,54	246.686,77
140115	De 91 a 180 días	7.391.682,02	1.097.139,33	165.384,03	180.482,46
140120	De 181 a 360 días	4.475.138,19	1.835.767,36	279.057,22	138.291,23
140125	De más de 360 días	5.528.195,54	3.322.076,94	538.509,99	7.585,44
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	432.518,95	628.836,98	895.793,97	2.149.695,44
140205	De 1 a 30 días	71.916,49	40.180,88	62.896,38	124.330,47
140210	De 31 a 90 días	53.642,43	94.075,79	139.920,90	371.643,06
140215	De 91 a 180 días	88.551,21	153.490,39	179.883,61	439.436,35
140220	De 181 a 360 días	101.399,40	151.276,05	263.030,09	744.042,60
140225	De más de 360 días	117.009,42	189.813,87	250.062,99	470.242,96
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	6.660.265,53	3.072.319,11	5.985.365,54	4.927.500,65
140305	De 1 a 30 días	133.573,87	78.851,94	130.071,26	127.333,07
140310	De 31 a 90 días	218.784,59	124.910,38	207.281,04	169.209,87
140315	De 91 a 180 días	288.105,05	153.383,93	288.804,54	248.941,79
140320	De 181 a 360 días	558.614,18	291.495,38	565.175,79	502.943,21
140325	De más de 360 días	5.461.187,84	2.423.677,48	4.794.032,91	3.879.072,71

1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	156.228.518,43	177.514.526,14	213.349.322,15	239.265.471,85
140405	De 1 a 30 días	10.770.933,62	9.084.457,40	10.982.010,45	11.807.474,09
140410	De 31 a 90 días	23.315.473,22	21.433.275,20	24.251.009,74	25.417.874,67
140415	De 91 a 180 días	32.272.660,39	30.926.450,23	35.199.081,61	36.802.233,56
140420	De 181 a 360 días	48.575.345,09	53.594.199,20	58.365.300,62	64.882.971,51
140425	De más de 360 días	41.294.106,11	62.476.144,11	84.551.919,73	100.354.918,02
1405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140505	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140510	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140515	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140520	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140525	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1406	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140605	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140610	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140615	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140620	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140625	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140705	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140710	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140715	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140720	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140725	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1408	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140805	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140810	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140815	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140820	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140825	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	-	-	-	-
140905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
140910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
140915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
140920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
140925	De más de 360 días	-	-	-	-
1410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	-	-	-	-
141005	De 1 a 30 días	-	-	-	-
141010	De 31 a 90 días	-	-	-	-
141015	De 91 a 180 días	-	-	-	-
141020	De 181 a 360 días	-	-	-	-
141025	De más de 360 días	-	-	-	-
1411	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141105	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141110	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141115	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141120	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141125	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1412	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141205	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141210	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-

141215	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141220	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141225	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1413	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141305	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141310	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141315	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141320	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141325	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1414	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141405	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141410	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141415	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141420	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141425	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1415	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141505	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141510	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141515	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141520	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141525	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1416	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141605	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141610	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141615	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141620	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141625	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	-	396.500,00	-	-
141705	De 1 a 30 días	-	7.113,66	-	-
141710	De 31 a 90 días	-	10.844,01	-	-
141715	De 91 a 180 días	-	11.035,09	-	-
141720	De 181 a 360 días	-	46.248,08	-	-
141725	De más de 360 días	-	321.259,16	-	-
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	-	-	-	-
141805	De 1 a 30 días	-	-	-	-
141810	De 31 a 90 días	-	-	-	-
141815	De 91 a 180 días	-	-	-	-
141820	De 181 a 360 días	-	-	-	-
141825	De más de 360 días	-	-	-	-
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	-	-	-	-
141905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
141910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
141915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
141920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
141925	De más de 360 días	-	-	-	-
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	1.928.658,87	703.179,04	171.369,57	43.531,96
142005	De 1 a 30 días	83.818,49	44.589,49	18.869,64	6.978,19
142010	De 31 a 90 días	181.249,89	89.437,01	36.044,68	9.537,23
142015	De 91 a 180 días	258.712,49	120.719,68	44.707,48	10.272,29
142020	De 181 a 360 días	468.284,63	199.116,28	48.176,15	11.351,12
142025	De más de 360 días	936.593,37	249.316,58	23.571,62	5.393,13

1421	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL VENCIDA	-	-	-	-
142105	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142110	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142115	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
142120	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
142125	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1422	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	-	-	-	-
142205	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142210	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142215	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
142220	DE 181 A 270 DÍAS	-	-	-	-
142225	DE MAS DE 270 DÍAS	-	-	-	-
1423	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	-	-	-	-
142305	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142310	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142315	DE 91 A 270 DÍAS	-	-	-	-
142320	DE 271 A 360 DÍAS	-	-	-	-
142325	DE 361 A 720 DÍAS	-	-	-	-
142330	DE MAS DE 720 DÍAS	-	-	-	-
1424	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	-	-	-	-
142405	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142410	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142415	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
142420	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
142425	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	38.901,40	582.080,72	141.320,51	629.879,67
142505	De 1 a 30 días	2.485,23	39.509,01	17.913,92	43.272,77
142510	De 31 a 90 días	4.554,12	54.935,95	27.065,50	29.475,95
142515	De 91 a 180 días	1.594,90	46.769,10	26.754,40	45.167,73
142520	De 181 a 360 días	3.345,75	88.304,31	52.051,56	39.526,04
142525	De más de 360 días	26.921,40	352.562,35	17.535,13	472.437,18
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	42.127,53	15.003,26	54.073,83	107.762,83
142605	De 1 a 30 días	4.609,82	2.218,55	6.742,59	12.732,40
142610	De 31 a 90 días	7.047,13	3.498,05	10.249,61	18.617,14
142615	De 91 a 180 días	9.307,71	4.286,63	14.348,12	27.610,12
142620	De 181 a 360 días	13.369,51	4.034,87	16.372,47	38.608,33
142625	De más de 360 días	7.793,36	965,16	6.361,04	10.194,84
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	432.768,01	541.765,49	1.117.507,16	695.734,87
142705	De 1 a 30 días	10.586,93	14.177,06	28.100,50	36.000,73
142710	De 31 a 90 días	15.938,17	21.450,22	42.576,74	23.901,51
142715	De 91 a 180 días	16.382,61	22.242,03	43.449,23	34.550,40
142720	De 181 a 360 días	29.157,53	42.998,58	87.572,46	68.767,06
142725	De más de 360 días	360.702,77	440.897,60	915.808,23	532.515,17
142730	DE MAS DE 720 DIAS	-	-	-	-
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	4.970.482,16	4.196.856,56	9.369.746,78	10.443.702,24
142805	De 1 a 30 días	613.289,91	405.105,05	843.798,86	1.102.702,22
142810	De 31 a 90 días	1.052.284,35	722.869,64	1.470.250,37	1.621.799,87
142815	De 91 a 180 días	1.239.681,38	931.631,43	2.033.229,13	2.061.829,78
142820	De 181 a 360 días	1.419.843,91	1.270.453,36	2.777.006,34	2.882.288,92
142825	De más de 360 días	645.382,61	866.797,08	2.245.462,08	2.775.081,45
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	-	-	-	-

142905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
142910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
142915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
142920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
142925	De más de 360 días	-	-	-	-
1433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143305	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143310	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143315	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143320	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143325	De más de 360 días	-	-	-	-
1434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143405	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143410	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143415	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143420	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143425	De más de 360 días	-	-	-	-
1435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143520	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143525	De más de 360 días	-	-	-	-
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143605	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143610	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143615	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143620	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143625	De más de 360 días	-	-	-	-
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143710	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143715	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143720	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143725	De más de 360 días	-	-	-	-
1441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144110	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144115	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144120	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144125	De más de 360 días	-	-	-	-
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144205	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144210	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144215	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144220	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144225	De más de 360 días	-	-	-	-
1443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144305	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144310	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144315	De 91 a 180 días	-	-	-	-

144320	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144325	De más de 360 días	-	-	-	-
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	538.163,74	203.584,55	59.494,45	15.642,24
144405	De 1 a 30 días	29.164,05	13.935,29	6.424,12	3.174,36
144410	De 31 a 90 días	56.221,70	26.628,90	11.754,46	5.095,03
144415	De 91 a 180 días	78.626,78	36.392,04	15.209,36	4.205,62
144420	De 181 a 360 días	133.732,87	58.552,41	18.353,45	2.371,48
144425	De más de 360 días	240.418,34	68.075,91	7.753,06	795,75
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144520	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144525	De más de 360 días	-	-	-	-
1449	Cartera de créditos comercial vencida	20.929,66	125.292,33	609.499,44	695.016,78
144905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144910	De 31 a 90 días	609,99	62.186,81	12.919,79	15.286,64
144915	De 91 a 180 días	10.463,07	22.938,63	38.021,11	45.169,09
144920	De 181 a 360 días	3.536,69	29.702,81	515.843,05	84.045,50
144925	De más de 360 días	6.319,91	10.464,08	42.715,49	550.515,55
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	23.426,77	28.193,68	31.828,67	16.046,55
145005	De 1 a 30 días	1.879,23	1.135,14	3.390,05	5.693,97
145010	De 31 a 90 días	5.011,61	1.939,89	3.036,71	5.998,64
145015	De 91 a 180 días	6.759,84	4.009,70	862,53	267,45
145020	De 181 a 270 días	3.101,63	3.378,13	1.297,81	-
145025	De más de 270 días	6.674,46	17.730,82	23.241,57	4.086,49
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	24.862,12	103.778,28	191.522,18	149.713,94
145105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145110	De 31 a 90 días	4.896,04	7.092,39	13.927,78	11.967,84
145115	De 91 a 270 días	13.188,53	46.678,04	53.220,88	43.441,99
145120	De 271 a 360 días	3.691,65	8.768,30	22.763,98	15.459,00
145125	De 361 a 720 días	2.886,40	40.302,85	63.986,06	45.134,77
145130	De más de 720 días	199,50	936,70	37.623,48	33.710,34
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	866.972,21	578.699,96	1.106.966,12	2.006.261,23
145205	De 1 a 30 días	593.290,54	346.286,08	672.647,46	732.396,12
145210	De 31 a 90 días	255.276,08	223.973,85	412.464,55	876.231,59
145215	De 91 a 180 días	17.760,59	5.007,18	21.597,11	396.562,94
145220	De 181 a 360 días	115,00	1.685,01	70,00	699,46
145225	De más de 360 días	530,00	1.747,84	187,00	371,12
1453	Cartera de crédito educativo vencida	-	-	-	-
145305	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145310	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145315	De 91 a 180 días	-	-	-	-
145320	De 181 a 360 días	-	-	-	-
145325	De más de 360 días	-	-	-	-
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	-	-	-	-
145705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145710	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145715	De 91 a 180 días	-	-	-	-
145720	De 181 a 360 días	-	-	-	-
145725	De más de 360 días	-	-	-	-

1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	-	-	-	-
145805	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145810	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145815	De 91 a 180 días	-	-	-	-
145820	De 181 a 270 días	-	-	-	-
145825	De más de 270 días	-	-	-	-
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	-	-	-	-
145905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145915	De 91 a 270 días	-	-	-	-
145920	De 271 a 360 días	-	-	-	-
145925	De 361 a 720 días	-	-	-	-
145930	De más de 720 días	-	-	-	-
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	-	-	-	-
146005	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146010	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146015	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146020	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146025	De más de 360 días	-	-	-	-
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	-	-	-	-
146105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146110	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146115	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146120	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146125	De más de 360 días	-	-	-	-
1465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	-	313.002,00	313.002,00	313.002,00
146505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146520	De 181 a 360 días	-	313.002,00	-	-
146525	De más de 360 días	-	-	313.002,00	313.002,00
1466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	-	-	-	-
146605	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146610	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146615	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146620	De 181 a 270 días	-	-	-	-
146625	De más de 270 días	-	-	-	-
1467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	-	-	-	-
146705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146710	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146715	De 91 a 270 días	-	-	-	-
146720	De 271 a 360 días	-	-	-	-
146725	De 361 a 720 días	-	-	-	-
146730	De más de 720 días	-	-	-	-
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	35.442,91	18.614,18	12.323,61	6.239,10
146805	De 1 a 30 días	26.155,20	13.837,19	6.374,14	3.431,72
146810	De 31 a 90 días	9.266,71	4.767,99	5.876,36	2.747,38
146815	De 91 a 180 días	4,00	1,00	56,11	15,00
146820	De 181 a 360 días	8,00	3,00	7,00	28,00
146825	De más de 360 días	9,00	5,00	10,00	17,00
1469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	-	-	-	-

146905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146925	De más de 360 días	-	-	-	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(10.737.058,32)	(12.284.614,04)	(13.820.131,32)	(17.124.671,91)
149905	(Cartera de créditos comercial)	(6.164.175,91)	(2.287.192,93)	(1.074.459,31)	(1.493.052,17)
149910	(Cartera de créditos de consumo)	(60.934,87)	(39.287,63)	(40.910,71)	(62.685,98)
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	(108.876,39)	(344.313,03)	(974.265,85)	(669.912,31)
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	(3.172.007,95)	(8.649.117,60)	(11.289.388,51)	(7.256.159,59)
149925	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-	-	-	-
149930	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITOS)	-	-	-	-
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	(1.228.739,46)	(964.702,85)	(441.106,94)	(321.531,86)
149990	(Provisión general para cartera de créditos)	(2.323,74)	-	-	(7.321.330,00)
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	-
1501	Dentro del plazo	-	-	-	-
1502	Después del plazo	-	-	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	4.109.677,79	16.886.128,20	9.367.932,00	7.872.968,63
1601	Intereses por cobrar de operaciones interbancarias	-	-	-	-
160105	Interbancarios vendidos	-	-	-	-
160110	Operaciones de reporto con instituciones financieras	-	-	-	-
1602	Intereses por cobrar inversiones	5.477,38	912.110,77	851.402,23	591.125,68
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	-	-	-	-
160210	Disponibles para la venta	5.477,38	912.110,77	846.673,37	591.125,68
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	-	-	4.728,86	-
160220	De disponibilidad restringida	-	-	-	-
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	3.154.774,06	3.222.120,37	3.235.896,33	3.316.875,56
160305	Cartera de créditos comercial	235.414,57	242.153,70	16.193,45	6.473,25
160310	Cartera de créditos de consumo	5.981,37	8.315,48	8.787,15	19.251,35
160315	Cartera de créditos de vivienda	79.927,25	63.871,51	58.856,15	45.348,87
160320	Cartera de créditos para la microempresa	2.802.151,13	2.896.860,19	3.149.445,03	3.245.196,86
160325	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
160345	Cartera de créditos refinanciada	-	-	-	-
160350	Cartera de créditos reestructurada	31.299,74	10.919,49	2.614,55	605,23
1604	Otros intereses por cobrar	-	-	-	-
1605	Comisiones por cobrar	-	-	-	-
160505	Cartera de créditos	-	-	-	-
160510	Deudores por aceptación	-	-	-	-
160515	Operaciones contingentes	-	-	-	-
160590	Otras	-	-	-	-
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	-	-	-	-
1611	Anticipo para adquisición de acciones	-	-	-	-
1612	Inversiones vencidas	-	-	-	-
1613	Dividendos pagados por anticipado	-	-	-	-
1614	Pagos por cuenta de clientes	17.913,10	8.503,09	3.749,54	3.448,48
161405	Intereses	-	-	-	-
161410	Comisiones	-	-	-	-
161415	Gastos por operaciones contingentes	-	-	-	-
161420	Seguros	-	-	-	-
161425	Impuestos	-	-	-	-
161430	Gastos judiciales	17.913,10	8.503,09	3.749,54	3.448,48

161490	Otros	-	-	-	-
1615	Intereses reestructurados por cobrar	-	-	-	-
161505	Intereses de cartera de créditos comercial	-	-	-	-
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo	-	-	-	-
161515	Intereses de cartera de créditos de vivienda	-	-	-	-
161520	Intereses de cartera de créditos para la microempresa	-	-	-	-
161525	Intereses de cartera de crédito educativo	-	-	-	-
1690	Cuentas por cobrar varias	1.839.414,12	13.586.550,43	5.444.383,39	4.032.978,96
169005	Anticipos al personal	11.471,92	2.001,09	8.200,00	88.716,80
169010	Préstamos de fondo de reserva	-	-	-	-
169020	Arrendamientos	-	-	-	-
169025	Establecimientos afiliados	-	-	-	-
169030	Por venta de bienes y acciones	-	-	-	-
169035	Juicios ejecutivos en proceso	-	-	-	-
169040	Emisión y renovación de tarjetas de crédito	-	-	-	-
169090	Otras	1.827.942,20	13.584.549,34	5.436.183,39	3.944.262,16
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(907.900,87)	(843.156,46)	(167.499,49)	(71.460,05)
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-	-	-	(71.460,05)
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(907.900,87)	(843.156,46)	(167.499,49)	-
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO	5.177.043,93	3.495.288,88	2.389.142,83	1.618.106,18
1702	Bienes adjudicados por pago	13.768.483,02	12.624.026,30	9.465.968,68	8.630.672,54
170205	Terrenos	4.894.431,76	3.728.050,15	3.646.485,99	3.481.324,99
170210	Edificios y otros locales	523.447,15	2.188.354,50	2.038.575,29	1.602.259,12
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	-	-	-	-
170220	Unidades de transporte	-	-	-	-
170225	Derechos fiduciarios	8.350.604,11	6.707.621,65	3.780.907,40	3.547.088,43
170230	Otros títulos valores	-	-	-	-
170235	Mercaderías	-	-	-	-
170240	Acciones por acuerdos concordatorios	-	-	-	-
170245	Participaciones por acuerdos concordatorios	-	-	-	-
170290	Otros	-	-	-	-
1703	Bienes por arrendar	-	-	-	-
170305	Adquiridos	-	-	-	-
170310	Importaciones en tránsito	-	-	-	-
1704	Bienes recuperados	-	-	-	-
170405	Inmuebles	-	-	-	-
170410	Muebles, enseres y equipos de oficina	-	-	-	-
170415	Equipos de computación	-	-	-	-
170420	Unidades de transporte	-	-	-	-
170425	Equipos de construcción	-	-	-	-
170430	Equipo de ensilaje	-	-	-	-
170490	Otros	-	-	-	-
1705	Bienes arrendados	-	-	-	-
170505	Inmuebles	-	-	-	-
170510	Muebles, enseres y equipos de oficina	-	-	-	-
170515	Equipos de computación	-	-	-	-
170520	Unidades de transporte	-	-	-	-
170525	Equipos de construcción	-	-	-	-
170530	Equipo de ensilaje	-	-	-	-
170590	Otros	-	-	-	-
170599	(Depreciación de bienes arrendados)	-	-	-	-

1706	Bienes no utilizados por la institución	150.016,44	150.016,44	535.706,58	535.706,58
170605	Terrenos	150.016,44	150.016,44	535.706,58	535.706,58
170610	Edificios	-	-	-	-
170620	Remodelaciones en curso	-	-	-	-
170690	Otros	-	-	-	-
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-	-	-	-
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(8.741.455,53)	(9.278.753,86)	(7.612.532,43)	(7.548.272,94)
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	(8.741.455,53)	(9.278.753,86)	(7.612.532,43)	(7.548.272,94)
179915	(Provisión para bienes recuperados)	-	-	-	-
179920	(Provisión para bienes por acuerdos concordatorios)	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	11.110.843,71	10.915.610,24	10.139.710,98	9.866.153,85
1801	Terrenos	231.900,00	264.492,73	264.492,73	264.492,73
1802	Edificios	11.568.947,97	11.827.241,99	11.827.241,99	11.827.241,99
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	4.901,90	-	-	-
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.814.759,57	2.349.581,45	2.339.897,55	2.386.382,38
1806	Equipos de computación	3.183.097,63	3.266.496,73	3.318.704,01	2.956.344,68
1807	Unidades de transporte	73.020,24	48.502,10	153.656,16	239.792,09
1808	Equipos de construcción	-	-	-	-
1809	Equipo de ensilaje	-	-	-	-
1890	Otros	790.975,53	446.569,81	444.635,27	442.363,78
1899	(Depreciación acumulada)	(6.556.759,13)	(7.287.274,57)	(8.208.916,73)	(8.250.463,80)
189905	(Edificios)	(3.036.440,70)	(3.592.826,26)	(4.159.146,13)	(4.537.759,84)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(989.914,51)	(917.049,46)	(1.082.061,83)	(1.172.961,46)
189920	(Equipos de computación)	(2.140.849,83)	(2.577.912,08)	(2.740.743,47)	(2.272.677,72)
189925	(Unidades de transporte)	(58.545,23)	(43.729,34)	(35.750,80)	(59.175,56)
189930	(Equipos de construcción)	-	-	-	-
189935	(Equipo de ensilaje)	-	-	-	-
189940	(Otros)	(331.008,86)	(155.757,43)	(191.214,50)	(207.889,22)
19	OTROS ACTIVOS	51.413.126,97	44.316.331,16	35.157.005,33	26.722.178,10
1901	Inversiones en acciones y participaciones	-	-	-	-
190105	En subsidiarias y afiliadas	-	-	-	-
190110	En otras instituciones financieras	-	-	-	-
190115	En compañías	-	-	-	-
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	-	-	-	-
1902	Derechos fiduciarios	52.685.632,55	53.280.111,76	33.169.857,03	25.528.878,60
190205	Inversiones	-	2.000.000,00	2.000.000,00	2.200.000,00
190210	Cartera de créditos por vencer	20.867.703,64	21.173.973,77	21.196.000,73	10.816.830,70
190215	CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	-	-	-	-
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	4.616.610,81	3.453.359,55	-	-
190225	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
190230	Cartera de créditos vencida	531.726,35	480.504,12	-	-
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	-	-	-	-
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	-	-	-	-
190240	Deudores por aceptación	-	-	-	-
190245	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
190250	BIENES REALIZABLES	-	-	-	-
190255	Bienes adjudicados por pago	1.462.169,87	1.861.585,27	3.445.867,19	4.952.085,80
190260	Bienes recuperados	-	-	-	-
190265	Bienes no utilizados por la institución	-	-	-	-

190270	Propiedades y equipo	-	-	-	-
190275	Otros activos	19.715.863,03	18.153.855,16	-	-
190280	Inversiones en acciones y participaciones	-	-	-	-
190285	Fondos disponibles	735.837,61	9.067,81	11.200,00	11.200,00
190286	Fondos de liquidez	4.755.721,24	6.147.766,08	6.516.789,11	7.548.762,10
1904	Gastos y pagos anticipados	925.735,54	937.062,35	998.225,88	1.443.269,35
190405	Intereses	-	-	-	-
190410	Anticipos a terceros	53.721,87	57.250,35	49.054,33	73.587,70
190490	Otros	872.013,67	879.812,00	949.171,55	1.369.681,65
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-	-	-	-
1905	Gastos diferidos	5.031.399,55	3.165.188,41	1.154.322,01	1.127.904,71
190505	Gastos de constitución y organización	306.389,20	306.389,20	306.389,20	-
190510	Gastos de instalación	1.984.698,34	2.204.918,23	2.277.668,20	2.590.536,36
190515	Estudios	4.359.308,97	4.359.308,97	-	-
190520	Programas de computación	5.019.172,76	5.036.760,26	1.011.490,88	1.011.490,88
190525	Gastos de adecuación	5.944.726,45	6.086.156,06	6.157.826,79	6.157.826,79
190530	Plusvalía mercantil	-	-	-	-
190590	Otros	-	-	-	-
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	(12.582.896,17)	(14.828.344,31)	(8.599.053,06)	(8.631.949,32)
1906	Materiales, mercaderías e insumos	197.603,06	178.732,05	161.159,47	149.255,42
190615	Proveduría	197.603,06	178.732,05	161.159,47	149.255,42
1908	Transferencias internas	-	(0,01)	0,02	-
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución bancaria	-	-	-	-
190905	De activos de instituciones financieras inviables	-	-	-	-
190910	De recursos provenientes de la COSEDE	-	-	-	-
1910	Divisas	-	-	-	-
1990	Otros	1.567.280,59	504.179,23	207.955,87	681.119,09
199005	Impuesto al valor agregado ? IVA	5.541,25	6.606,38	5.692,31	14.970,40
199010	Otros impuestos	755.890,85	372.534,84	5.484,57	332.298,96
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	64.172,77	67.572,77	75.009,37	93.209,37
199025	Faltantes de caja	1.093,70	1.975,74	303,76	11.132,81
199090	Varias	740.582,02	55.489,50	121.465,86	229.507,55
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(8.994.524,32)	(13.748.942,63)	(534.514,95)	(2.208.249,07)
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	-	-	-	-
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	(8.324.982,00)	(12.291.285,72)	-	(2.099.982,60)
199990	(Provisión para otros activos)	(669.542,32)	(1.457.656,91)	(534.514,95)	(108.266,47)
2	PASIVOS	260.315.894,14	264.259.376,51	298.851.227,61	328.198.351,73
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	162.931.636,66	164.145.691,73	181.170.939,79	198.519.597,66
2101	Depósitos a la vista	33.144.184,46	40.435.034,18	42.896.860,06	40.823.080,39
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	3.646.807,91	5.242.112,57	8.478.227,27	8.272.322,29
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	161.933,99	226.652,83	168.988,74	96.354,51
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	1.958.790,56	2.830.668,80	1.304.472,23	580.353,91
210120	Ejecución presupuestaria	-	-	-	-
210125	Depósitos de otras instituciones para encaje	-	-	-	-
210130	Cheques certificados	8.541,78	25.750,56	23.820,48	26.805,38
210135	Depósitos de ahorro	26.103.319,57	30.859.495,24	32.320.894,89	30.956.999,37
210140	Otros depósitos	1.191.417,22	956.798,21	464.969,16	584.595,62
210145	Fondos de tarjetahabientes	-	-	-	-
210150	Depósitos por confirmar	73.373,43	293.555,97	135.487,29	305.649,31
210155	DEPÓSITOS DE CUENTA BASICA	-	-	-	-
2102	Operaciones de reporto	-	-	-	-

210205	Operaciones de reporto financiero	-	-	-	-
210210	Operaciones de reporto por confirmar	-	-	-	-
210215	Operaciones de reporto bursátil	-	-	-	-
2103	Depósitos a plazo	129.362.948,13	122.913.779,86	137.429.053,27	156.766.450,39
210305	De 1 a 30 días	21.780.762,41	25.718.753,46	25.331.350,64	24.259.282,58
210310	De 31 a 90 días	38.035.736,29	32.833.514,16	39.627.725,85	44.958.604,40
210315	De 91 a 180 días	28.959.366,47	36.974.862,91	34.226.253,90	36.407.688,55
210320	De 181 a 360 días	34.371.621,62	21.210.585,56	29.198.331,51	33.332.624,33
210325	De más de 361 días	5.715.868,17	5.923.183,35	8.840.990,02	17.315.922,08
210330	Depósitos por confirmar	499.593,17	252.880,42	204.401,35	492.328,45
2104	Depósitos de garantía	738,00	738,00	738,00	738,00
2105	Depósitos restringidos	423.766,07	796.139,69	844.288,46	929.328,88
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
2201	Fondos interbancarios comprados	-	-	-	-
220105	Bancos	-	-	-	-
220110	Otras instituciones del sistema financiero	-	-	-	-
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	-	-	-	-
220205	Instituciones financieras públicas	-	-	-	-
220210	Bancos	-	-	-	-
220215	Otras instituciones del sistema financiero	-	-	-	-
2203	Operaciones por confirmar	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	384.313,33	1.090.115,29	664.069,58	769.942,65
2301	Cheques de gerencia	190.156,92	967.207,18	566.684,14	745.535,98
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	194.156,41	122.908,11	97.385,44	24.406,67
230205	Giros y transferencias	194.156,41	122.908,11	97.385,44	24.406,67
230210	Cobranzas	-	-	-	-
2303	Recaudaciones para el sector público	-	-	-	-
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	-	-	-	-
230405	Bonos	-	-	-	-
230410	Obligaciones	-	-	-	-
230415	Otros títulos valores	-	-	-	-
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	-	-	-
2401	Dentro del plazo	-	-	-	-
2402	Después del plazo	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	7.336.587,82	11.840.565,10	11.335.724,38	15.208.420,11
2501	Intereses por pagar	3.587.074,83	2.925.026,61	3.334.531,71	3.455.911,24
250105	Depósitos a la vista	50.840,96	54.231,23	69.640,44	12.267,91
250110	Operaciones de reporto	-	-	-	-
250115	Depósitos a plazo	1.928.750,91	1.903.944,04	2.107.422,22	2.229.000,63
250120	Depósitos en garantía	-	-	-	-
250125	Fondos interbancarios comprados	-	-	-	-
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	-	-	-	-
250135	Obligaciones financieras	1.601.127,37	965.778,32	1.157.469,05	1.198.016,03
250140	Bonos	-	-	-	-
250145	Obligaciones	4.758,58	1.073,02	-	-
250150	Otros títulos valores	-	-	-	-
250155	Fondo de reserva empleados	-	-	-	16.626,67
250190	Otros	1.597,01	-	-	-
2502	Comisiones por pagar	-	-	-	-
2503	Obligaciones patronales	903.612,27	1.632.688,04	3.154.980,40	4.209.513,66
250305	Remuneraciones	-	-	-	-

250310	Beneficios Sociales	599.046,77	802.056,53	1.433.343,09	860.044,87
250315	Aportes al IESS	193.093,98	210.521,59	295.925,52	298.033,56
250320	Fondo de reserva IESS	-	-	-	-
250325	Participación a empleados	111.471,52	620.109,92	1.425.711,79	1.200.000,00
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	-	-	-	-
250390	Otras	-	-	-	1.851.435,23
2504	Retenciones	240.949,43	366.544,41	389.664,72	492.437,43
250405	Retenciones fiscales	175.412,34	268.584,67	256.426,86	415.134,95
250490	Otras retenciones	65.537,09	97.959,74	133.237,86	77.302,48
2505	Contribuciones, impuestos y multas	185.041,44	45.364,58	114.469,19	1.632.000,00
250505	Impuesto a la renta	183.846,37	45.237,80	113.334,89	1.615.000,00
250510	Multas	1.195,07	126,78	1.134,30	-
250590	Otras contribuciones e impuestos	-	-	-	17.000,00
2506	Proveedores	2.353,20	227.680,71	199.481,77	531.769,70
2507	Obligaciones por compra de cartera	-	-	-	-
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	-	-	-	-
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	5.374,55	12.629,71	13.751,29	14.739,63
2590	Cuentas por pagar varias	2.412.182,10	6.630.631,04	4.128.845,30	4.872.048,45
259005	Dividendos por pagar	-	-	-	308.398,56
259015	Cheques girados no cobrados	88.452,04	96.038,49	92.198,92	93.483,07
259090	Otras cuentas por pagar	2.323.730,06	6.534.592,55	4.036.646,38	4.470.166,82
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	88.728.262,93	85.874.732,16	105.169.340,78	113.183.006,70
2601	Sobregiros	-	-	-	-
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	-	-	24.300.994,03	21.845.340,73
260205	De 1 a 30 días	-	-	17.360.898,09	15.724.859,05
260210	De 31 a 90 días	-	-	6.224.449,64	3.469.896,91
260215	De 91 a 180 días	-	-	606.390,21	1.735.834,22
260220	De 181 a 360 días	-	-	109.256,09	914.750,55
260225	De más de 360 días	-	-	-	-
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	82.544.750,78	75.362.185,00	73.054.347,50	84.588.176,67
260305	De 1 a 30 días	3.937.500,00	3.937.500,00	-	500.000,00
260310	De 31 a 90 días	4.830.668,28	22.405.940,00	2.005.940,00	-
260315	De 91 a 180 días	6.126.897,50	5.126.897,50	1.126.897,50	7.505.940,00
260320	De 181 a 360 días	8.937.500,00	5.937.500,00	5.500.000,00	25.000.000,00
260325	De más de 360 días	58.712.185,00	37.954.347,50	64.421.510,00	51.582.236,67
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	5.500.000,00	7.000.000,00	-	-
260405	De 1 a 30 días	-	3.000.000,00	-	-
260410	De 31 a 90 días	-	4.000.000,00	-	-
260415	De 91 a 180 días	5.500.000,00	-	-	-
260420	De 181 a 360 días	-	-	-	-
260425	De más de 360 días	-	-	-	-
2605	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior	-	-	-	-
260505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
260510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
260515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
260520	De 181 a 360 días	-	-	-	-
260525	De más de 360 días	-	-	-	-
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	683.512,15	3.512.547,16	7.813.999,25	6.749.489,30
260605	De 1 a 30 días	-	80.963,58	2.472.089,93	1.796.127,09
260610	De 31 a 90 días	-	408.902,04	535.953,14	1.128.714,59
260615	De 91 a 180 días	-	992.378,75	1.111.082,52	1.037.814,53

260620	De 181 a 360 días	-	507.545,21	639.337,33	380.497,10
260625	De más de 360 días	683.512,15	1.522.757,58	3.055.536,33	2.406.335,99
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	-	-	-	-
260705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
260710	De 31 a 90 días	-	-	-	-
260715	De 91 a 180 días	-	-	-	-
260720	De 181 a 360 días	-	-	-	-
260725	De más de 360 días	-	-	-	-
2608	Préstamo subordinado	-	-	-	-
260805	De 1 a 30 días	-	-	-	-
260810	De 31 a 90 días	-	-	-	-
260815	De 91 a 180 días	-	-	-	-
260820	De 181 a 360 días	-	-	-	-
260825	De más de 360 días	-	-	-	-
2609	Obligaciones con entidades del sector público	-	-	-	-
260905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
260910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
260915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
260920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
260925	De más de 360 días	-	-	-	-
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano	-	-	-	-
261005	Por crédito automático	-	-	-	-
261010	Por necesidades extraordinarias de liquidez	-	-	-	-
2690	Otras obligaciones	-	-	-	-
269005	De 1 a 30 días	-	-	-	-
269010	De 31 a 90 días	-	-	-	-
269015	De 91 a 180 días	-	-	-	-
269020	De 181 a 360 días	-	-	-	-
269025	De más de 360 días	-	-	-	-
27	VALORES EN CIRCULACION	-	-	-	-
2701	Bonos	-	-	-	-
270115	Bonos emitidos por instituciones financieras privadas	-	-	-	-
2702	Obligaciones	-	-	-	-
270205	Emitidas por instituciones financieras privadas	-	-	-	-
2703	Otros títulos valores	-	-	-	-
270305	Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
270310	Certificados de arrendamiento financiero	-	-	-	-
270315	Bonos de prenda	-	-	-	-
270390	Otros títulos valores	-	-	-	-
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	-	-	-	-
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	446.618,75	83.020,63	-	-
2801	Obligaciones convertibles en acciones	446.618,75	83.020,63	-	-
280105	Obligaciones convertibles en acciones	446.618,75	83.020,63	-	-
280110	Prima y descuento en colocación de obligaciones	-	-	-	-
2802	Aportes para futura capitalización	-	-	-	-
2803	Deuda subordinada a plazo	-	-	-	-
280305	Contratos de deuda subordinada a plazo	-	-	-	-
280310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	488.474,65	1.225.251,60	511.153,08	517.384,61
2901	Ingresos recibidos por anticipado	-	1.080.000,00	384.690,14	384.690,14
290105	Intereses recibidos por anticipado	-	-	-	-

290115	Rentas recibidas por anticipado	-	-	-	-
290120	Afiliaciones y renovaciones	-	-	-	-
290190	Otros	-	1.080.000,00	384.690,14	384.690,14
2902	Consignación para pago de obligaciones	-	-	-	-
2904	Fondo de reserva empleados	11.889,12	18.862,02	20.050,20	-
2908	Transferencias internas	-	-	-	-
2910	Posición	-	-	-	-
2912	Minusvalía mercantil (BADwill)	-	-	-	-
2990	Otros	476.585,53	126.389,58	106.412,74	132.694,47
299005	Sobrantes de caja	26.744,85	29.835,46	32.785,79	35.780,37
299090	Varios	449.840,68	96.554,12	73.626,95	96.914,10
3	PATRIMONIO	38.059.157,12	40.804.502,69	47.832.861,36	44.643.782,93
31	CAPITAL SOCIAL	39.323.567,17	39.323.567,17	39.323.567,17	42.486.328,17
3101	Capital pagado	39.323.567,17	39.323.567,17	39.323.567,17	42.486.328,17
3102	(Acciones en tesorería)	-	-	-	-
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	-	-	-	-
3201	Prima en colocación de acciones	-	-	-	-
3202	(Descuento en colocación de acciones)	-	-	-	-
33	RESERVAS	35.119,01	79.901,57	1.450.432,81	2.153.268,68
3301	Legales	35.119,01	79.901,57	356.718,33	1.059.554,20
3303	Especiales	-	-	1.093.714,48	1.093.714,48
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	-	-	-	-
330310	Para futuras capitalizaciones	-	-	1.093.714,48	1.093.714,48
330390	Otras	-	-	-	-
3304	Reserva para readquisición de acciones propias	-	-	-	-
3305	Revalorización del patrimonio	-	-	-	-
3310	Por resultados no operativos	-	-	-	-
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	30.502,71	30.502,71	30.502,71	30.502,71
3402	Donaciones	30.502,71	30.502,71	30.502,71	30.502,71
340205	En efectivo	-	-	-	-
340210	En bienes	30.502,71	30.502,71	30.502,71	30.502,71
3490	Otros	-	-	-	-
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	487.690,08	-	-	(26.316,63)
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	487.690,08	-	-	-
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	-	-	-	-
3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero	-	-	-	-
3504	VALUACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-	-	(26.316,63)
36	RESULTADOS	(1.817.721,85)	1.370.531,24	7.028.358,67	-
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	147.574,16	-	-	-
3602	(Pérdidas acumuladas)	(2.413.121,63)	(1.397.636,39)	-	-
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	447.825,62	2.768.167,63	7.028.358,67	-
3604	(Pérdida del ejercicio)	-	-	-	-
4	GASTOS	71.449.640,22	72.907.981,43	76.925.578,45	49.685.409,80
41	INTERESES CAUSADOS	16.924.416,46	15.115.178,66	14.611.729,78	11.454.555,94
4101	Obligaciones con el público	9.032.750,55	9.540.244,62	9.009.748,59	6.724.866,04
410105	Depósitos monetarios	78.410,20	117.407,68	120.354,69	77.043,15
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	-	-	-	1.696,03
410115	Depósitos de ahorro	480.192,85	502.283,73	554.432,69	371.479,84
410120	Fondos de tarjetahabientes	-	-	-	-
410125	Operaciones de reporto	-	-	-	-
410130	Depósitos a plazo	8.451.510,31	8.913.405,36	8.331.092,20	6.272.413,01

410135	Depósitos de garantía	-	-	-	-
410140	DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA	-	-	-	-
410190	Otros	22.637,19	7.147,85	3.869,01	2.234,01
4102	Operaciones interbancarias	576,39	13,89	-	-
410205	Fondos interbancarios comprados	576,39	13,89	-	-
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	-	-	-	-
4103	Obligaciones financieras	7.867.260,23	5.563.674,49	5.601.614,94	4.729.689,90
410305	Sobregiros	-	-	-	-
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	-	-	520.766,29	930.051,19
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	7.719.610,85	5.346.780,33	4.564.107,22	3.515.223,82
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país	71.458,33	150.555,56	-	-
410325	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior	76.191,05	22.112,61	-	-
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	-	44.225,99	516.741,43	284.414,89
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	-	-	-	-
410340	Préstamo subordinado	-	-	-	-
410345	Obligaciones con entidades del sector público	-	-	-	-
410350	Otras obligaciones	-	-	-	-
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	23.829,29	11.245,66	366,25	-
410405	Bonos	-	-	-	-
410410	Obligaciones	-	-	-	-
410415	Otros títulos valores	-	-	-	-
410420	Obligaciones convertibles en acciones	23.829,29	11.245,66	366,25	-
4105	Otros intereses	-	-	-	-
410505	Fondos de reserva empleados	-	-	-	-
410590	Otros	-	-	-	-
42	COMISIONES CAUSADAS	774.747,21	497.802,47	725.990,14	411.866,15
4201	Obligaciones financieras	10.000,00	-	-	-
4202	Operaciones contingentes	-	-	-	-
4203	Cobranzas	-	-	-	-
4204	Por operaciones de permuta financiera	-	-	-	-
4205	Servicios fiduciarios	-	-	-	-
4290	Varias	764.747,21	497.802,47	725.990,14	411.866,15
43	PERDIDAS FINANCIERAS	7.549.791,38	4.135.980,53	5.692.921,17	240.017,45
4301	Pérdida en cambio	326.471,58	107.059,33	34.515,55	13.744,37
4302	En valuación de inversiones	238.989,52	472,09	47.295,53	-
4303	En venta de activos productivos	6.572.547,18	3.047.699,92	5.276.562,08	-
430305	En venta de inversiones	-	-	-	-
430310	En venta de cartera de créditos	6.572.547,18	3.047.699,92	5.276.562,08	-
430390	Otras	-	-	-	-
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	314.596,49	161.143,51	197.944,74	99.356,12
4305	Prima de inversiones en títulos valores	-	742.067,05	-	-
4306	Primas en cartera comprada	97.186,61	77.538,63	136.603,27	126.916,96
44	PROVISIONES	11.852.336,81	11.209.030,70	8.037.881,24	9.551.612,94
4401	Inversiones	-	-	-	-
4402	Cartera de créditos	4.276.943,53	10.086.531,95	6.402.795,30	8.436.965,25
4403	Cuentas por cobrar	155.082,69	65.195,54	34.871,85	6.500,00
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	4.049.248,79	754.619,97	1.260.492,82	548.376,38
4405	Otros activos	3.369.048,95	295.428,08	338.599,69	558.362,89
4406	Operaciones contingentes	2.012,85	7.255,16	1.121,58	1.408,42
4407	Operaciones interbancarias y de reporto	-	-	-	-
45	GASTOS DE OPERACION	31.014.022,90	34.338.805,94	36.292.210,30	24.567.796,34

4501	Gastos de personal	14.516.220,50	16.832.783,09	19.404.056,29	14.138.926,40
450105	Remuneraciones mensuales	9.880.978,84	11.203.209,91	12.888.169,42	8.894.616,78
450110	Beneficios sociales	994.179,07	1.139.086,51	1.322.297,42	986.293,26
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	-	-	-	-
450120	Aportes al IESS	1.051.426,33	1.191.934,02	1.451.226,76	1.098.108,34
450125	Impuesto a la renta del personal	-	-	-	-
450130	Pensiones y jubilaciones	92.176,41	129.375,70	323.082,71	400.000,00
450135	Fondo de reserva IESS	671.284,34	708.336,34	820.358,84	629.139,50
450190	Otros	1.826.175,51	2.460.840,61	2.598.921,14	2.130.768,52
4502	Honorarios	2.125.877,24	2.105.172,29	1.370.720,21	549.294,23
450205	Directores	-	-	-	218.064,74
450210	Honorarios profesionales	2.125.877,24	2.105.172,29	1.370.720,21	331.229,49
4503	Servicios varios	6.027.550,08	7.296.052,96	7.273.541,62	5.222.409,30
450305	Movilización, fletes y embalajes	740.812,64	820.277,78	793.310,45	564.254,52
450310	Servicios de guardiana	779.049,10	917.809,23	1.132.119,57	803.961,59
450315	Publicidad y propaganda	722.894,13	1.274.965,75	921.995,31	727.282,91
450320	Servicios básicos	908.864,08	958.815,85	999.781,86	677.998,14
450325	Seguros	582.479,89	603.078,08	545.840,01	375.787,39
450330	Arrendamientos	1.174.560,51	1.138.702,01	1.081.783,80	792.003,30
450390	Otros servicios	1.118.889,73	1.582.404,26	1.798.710,62	1.281.121,45
4504	Impuestos, contribuciones y multas	2.375.566,85	2.148.597,61	2.187.465,59	1.722.384,72
450405	Impuestos Fiscales	546.658,38	357.583,52	412.739,09	317.037,67
450410	Impuestos Municipales	287.955,56	273.650,07	290.906,98	372.501,76
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros	480.824,34	334.025,20	339.969,34	209.431,78
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	730.482,90	1.102.101,64	1.059.643,02	779.282,60
450421	Aportes al COSEDE por prima ajustada	-	-	-	-
450430	Multas y otras sanciones	246,90	-	10,00	-
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	329.398,77	81.237,18	84.197,16	44.130,91
4505	Depreciaciones	1.361.243,00	1.416.118,47	1.417.319,25	817.044,66
450505	Bienes arrendados	-	-	-	-
450510	Bienes no utilizados por la institución	-	-	-	-
450515	Edificios	572.067,91	559.438,60	566.319,87	378.613,71
450520	Otros locales	-	-	-	-
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	131.822,03	179.376,52	217.570,85	142.972,91
450530	Equipos de computación	576.041,88	621.414,82	562.523,77	244.613,76
450535	Unidades de transporte	13.416,50	9.707,16	29.653,08	23.424,76
450540	Equipos de construcción	-	-	-	-
450545	Equipo de ensilaje	-	-	-	-
450590	Otros	67.894,68	46.181,37	41.251,68	27.419,52
4506	Amortizaciones	2.347.256,35	2.230.580,69	2.168.589,25	339.285,46
450605	Gastos anticipados	-	-	-	-
450610	Gastos de constitución y organización	19.361,91	1.286,68	1.286,88	429,17
450615	Gastos de instalación	212.435,91	247.918,44	298.685,12	198.278,46
450620	Estudios	871.861,80	871.861,80	871.861,79	-
450625	Programas de computación	737.769,55	711.290,32	706.907,55	7.735,65
450630	Gastos de adecuación	505.827,18	398.223,45	289.847,91	132.842,18
450635	Plusvalía mercantil	-	-	-	-
450690	Otros	-	-	-	-
4507	Otros gastos	2.260.308,88	2.309.500,83	2.470.518,09	1.778.451,57
450705	Suministros diversos	728.573,72	866.683,39	866.988,15	740.952,46
450710	Donaciones	400,00	-	-	-

450715	Mantenimiento y reparaciones	1.275.433,80	1.224.633,63	1.315.055,93	869.243,68
450790	Otros	255.901,36	218.183,81	288.474,01	168.255,43
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	1.380.962,75	1.188.899,91	2.146.582,20	277.285,86
4601	Pérdida en acciones y participaciones	-	-	-	-
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	-	1.006.155,88	68.364,16	126.087,10
4690	Otras	1.380.962,75	182.744,03	2.078.218,04	151.198,76
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.658.044,82	5.056.384,75	6.941.733,07	1.182.275,12
4701	Pérdida en venta de bienes	239.007,84	32.597,88	10.413,79	4.388,76
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	-	-	-	-
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	730.951,38	16.575,83	70.150,46	6.912,94
4790	Otros	688.085,60	5.007.211,04	6.861.168,82	1.170.973,42
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	295.317,89	1.365.898,47	2.476.530,55	2.000.000,00
4810	Participación a empleados	111.471,52	620.109,92	1.425.711,79	1.200.000,00
4815	Impuesto a la renta	183.846,37	745.788,55	1.050.818,76	800.000,00
4890	Otros	-	-	-	-
5	INGRESOS	71.897.465,84	75.676.149,06	83.953.937,12	56.085.384,73
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	57.110.637,66	55.168.572,87	62.685.578,08	45.410.606,43
5101	Depósitos	22.884,71	12.173,49	8.674,80	4.887,55
510105	Depósitos para encaje	-	-	-	-
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	16.158,01	6.696,10	4.344,80	4.847,28
510115	Overnight	6.726,70	5.477,39	4.330,00	40,27
5102	Operaciones interbancarias	355,56	106,93	416,67	-
510205	Fondos interbancarios vendidos	355,56	106,93	416,67	-
510210	Operaciones de reporto	-	-	-	-
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	128.821,58	4.972.025,85	6.096.491,39	4.095.461,91
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	15.828,72	14.141,92	-	-
510310	Disponibles para la venta	112.992,86	4.957.883,93	6.083.788,22	4.095.461,91
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-	-	12.703,17	-
510320	De disponibilidad restringida	-	-	-	-
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	56.958.575,81	50.184.266,60	56.579.995,22	41.310.256,97
510405	Cartera de créditos comercial	1.767.547,94	1.116.464,60	520.749,30	73.581,05
510410	Cartera de créditos de consumo	82.872,41	75.496,29	144.615,22	143.470,76
510415	Cartera de créditos de vivienda	786.223,46	657.046,34	599.624,06	438.376,50
510420	Cartera de créditos para la microempresa	52.540.749,19	47.013.932,76	54.488.924,25	40.137.733,21
510425	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
510430	DE MORA	-	-	-	1,25
510435	Cartera de créditos reestructurada	488.882,57	413.245,93	129.778,75	22.941,72
510450	De mora	1.292.300,24	851.934,86	696.303,64	494.152,48
510455	Descuentos en cartera comprada	-	56.145,82	-	-
5190	Otros intereses y descuentos	-	-	-	-
519005	Por pagos por cuenta de clientes	-	-	-	-
519010	PRESTAMOS FONDOS DE RESERVA	-	-	-	-
519090	Otros	-	-	-	-
52	COMISIONES GANADAS	5.057.129,93	5.126.691,18	3.073.850,35	6.012,95
5201	Cartera de créditos	140,32	0,05	-	-
520105	Cartera de créditos comercial	0,75	0,05	-	-
520110	Cartera de créditos de consumo	139,15	-	-	-
520115	Cartera de créditos de vivienda	-	-	-	-
520120	Cartera de créditos para la microempresa	0,42	-	-	-
520125	Cartera de créditos reestructurada	-	-	-	-
5202	Deudores por aceptación	-	-	-	-

5203	Avales	-	-	-	-
5204	Fianzas	6.150,75	20.318,08	10.340,04	6.012,95
5205	Cartas de Crédito	-	-	-	-
5290	Otras	5.050.838,86	5.106.373,05	3.063.510,31	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	3.250.865,60	8.360.668,89	6.151.468,16	4.334.452,33
5301	Ganancia en cambio	325.580,12	104.333,75	26.437,17	9.063,50
5302	En valuación de inversiones	232.391,58	444,99	38.835,90	466.682,98
5303	En venta de activos productivos	163.271,86	6.388.739,41	3.719.574,03	87,00
530305	En venta de inversiones	-	-	-	-
530310	En venta de cartera de créditos	163.271,86	6.388.739,41	3.719.574,03	87,00
530390	Otras	-	-	-	-
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	2.529.622,04	1.867.150,74	2.366.621,06	3.858.618,85
5305	Arrendamiento financiero	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	153.407,71	3.394.420,89	4.062.215,05	2.608.160,62
5404	Manejo y cobranzas	-	-	-	-
5490	Otros servicios	153.407,71	3.394.420,89	4.062.215,05	2.608.160,62
549005	Tarifados con costo máximo	142.250,52	196.968,43	214.694,18	129.860,79
549010	Tarifados diferenciados	11.157,19	3.197.452,46	3.847.520,87	2.478.299,83
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	79.801,48	68.375,39	-	52.153,01
5501	Utilidades en acciones y participaciones	-	-	-	-
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	79.801,48	68.375,39	-	-
5590	Otros	-	-	-	52.153,01
56	OTROS INGRESOS	6.245.623,46	3.557.419,84	7.980.825,48	3.673.999,39
5601	Utilidad en venta de bienes	5.152,92	803,58	21.337,18	557,32
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	-	-	-	-
5603	Arrendamientos	-	-	-	-
5604	Recuperaciones de activos financieros	3.680.623,08	690.293,61	4.669.914,52	1.645.302,85
560405	De activos castigados	276.946,30	246.645,73	102.414,82	221.406,91
560410	Reversión de provisiones	3.403.676,78	443.647,88	4.567.499,70	1.423.895,94
560415	Devolución de impuestos y multas	-	-	-	-
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-	-	-	-
5690	Otros	2.559.847,46	2.866.322,65	3.289.573,78	2.028.139,22
59	Pérdidas y ganancias	447.825,62	2.768.167,63	7.028.358,67	-
6	CUENTAS CONTINGENTES	538.153,22	1.266.569,62	1.826.398,05	1.877.207,29
61	DEUDORAS	-	-	-	-
6101	Compras a futuro de moneda extranjera	-	-	-	-
610105	A término no negociables	-	-	-	-
610110	A término negociables	-	-	-	-
610115	Con pacto de retroventa	-	-	-	-
610120	Opción de compra ? venta	-	-	-	-
6102	Ventas a futuro en moneda local	-	-	-	-
610205	A término no negociables	-	-	-	-
610210	A término negociables	-	-	-	-
610215	Con pacto de retroventa	-	-	-	-
610220	Opción de compra ? venta	-	-	-	-
6103	Derechos en opciones	-	-	-	-
6104	Derechos por operaciones swap	-	-	-	-
6105	Otras operaciones a futuro	-	-	-	-
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	538.153,22	1.266.569,62	1.826.398,05	1.877.207,29
6401	Avales	-	-	-	-

640105	Avales comunes	-	-	-	-
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	-	-	-	-
6402	Fianzas y garantías	537.455,03	1.262.971,43	1.375.129,38	1.475.815,57
640205	Garantías aduaneras	-	-	-	-
640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	-	-	-	-
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	-	-	-	-
640290	Otras	537.455,03	1.262.971,43	1.375.129,38	1.475.815,57
6403	Cartas de crédito	-	-	-	-
640305	Emitidas por la institución	-	-	-	-
640310	Emitidas por cuenta de la institución	-	-	-	-
640315	Confirmadas	-	-	-	-
6404	Créditos aprobados no desembolsados	698,19	3.598,19	451.268,67	401.391,72
640405	Cartera de créditos comercial	98,19	98,19	47.809,91	98,19
640410	Cartera de créditos de consumo	600,00	3.500,00	403.458,76	401.293,53
640415	Cartera de créditos de vivienda	-	-	-	-
640420	Cartera de créditos para la microempresa	-	-	-	-
640425	Cartera de crédito educativo	-	-	-	-
6405	Compromisos futuros	-	-	-	-
640505	Riesgo asumido por cartera vendida	-	-	-	-
640510	Riesgo asumido en cartera permutada	-	-	-	-
640515	Factoring de importación	-	-	-	-
640590	Otros compromisos	-	-	-	-
6407	Compras a futuro en moneda local	-	-	-	-
640705	A término no negociables	-	-	-	-
640710	A término negociables	-	-	-	-
640715	Con pacto de retroventa	-	-	-	-
640720	Opción de compra - venta	-	-	-	-
6408	Ventas a futuro en moneda extranjera	-	-	-	-
640805	A término no negociables	-	-	-	-
640810	A término negociables	-	-	-	-
640815	Con pacto de retroventa	-	-	-	-
640820	Opción de compra - venta	-	-	-	-
6409	Obligaciones en opciones	-	-	-	-
6410	Obligaciones por operaciones swap	-	-	-	-
6411	Otras operaciones a futuro	-	-	-	-
6490	Otras cuentas contingentes acreedoras	-	-	-	-
7	CUENTAS DE ORDEN	1.125.639.609,27	1.257.360.021,45	1.291.383.262,27	1.461.467.657,67
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	96.169.237,19	92.975.986,52	116.227.949,26	134.110.180,07
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	152.853,19	-	-	-
710105	En cobranza	152.853,19	-	-	-
710110	En custodia	-	-	-	-
710115	Bienes entregados en arrendamiento financiero	-	-	-	-
710120	Cánones en arrendamiento financiero vendidos	-	-	-	-
710125	En comodato	-	-	-	-
710190	Otros	-	-	-	-
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	1.750.714,19	320.927,40	-	-
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	193.080,51	-	-	-
710210	Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-
710215	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	-	-	-	-
710225	Cartera de Créditos comercial	-	-	-	-

710230	Cartera de Créditos de consumo	-	-	-	-
710235	Cartera de Créditos de vivienda	-	-	-	-
710240	Cartera de Créditos para la microempresa	-	-	-	-
710245	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
710250	BIENES MUEBLES	-	-	-	-
710255	BIENES INMUEBLES	-	-	-	-
710260	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
710265	Cartera de Créditos refinanciada	-	-	-	-
710270	Cartera de Créditos reestructurada	-	-	-	-
710275	Bienes muebles	-	-	-	-
710280	Bienes inmuebles	1.557.633,68	320.927,40	-	-
710290	Otros Activos	-	-	-	-
7103	Activos castigados	1.736.615,18	9.438.468,26	5.744.710,99	6.787.198,01
710305	Inversiones	-	-	-	-
710310	Cartera de créditos	1.474.670,99	9.171.637,60	5.497.466,68	6.539.651,64
710315	Deudores por aceptación	-	-	-	-
710320	Cuentas por cobrar	261.664,19	266.550,66	246.964,31	247.266,37
710325	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	-	-	-	-
710330	Otros activos	280,00	280,00	280,00	280,00
7104	Líneas de crédito no utilizadas	5.516.487,85	-	-	-
710405	Del país	5.516.487,85	-	-	-
710410	Del exterior	-	-	-	-
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	67.116,26	40.677,17	16.909,18	24.812,83
710505	Inversiones	-	-	-	-
710510	Cartera de créditos	67.116,26	40.677,17	16.909,18	24.812,83
710515	Deudores por aceptación	-	-	-	-
710520	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
710525	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	-	-	-	-
710530	Otros activos	-	-	-	-
710535	Operaciones contingentes	-	-	-	-
7106	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	-	-	-	-
710605	Inversiones	-	-	-	-
710610	Cartera de créditos	-	-	-	-
710615	Deudores por aceptación	-	-	-	-
710620	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
710625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	-	-	-	-
710630	Otros activos	-	-	-	-
710635	Operaciones contingentes	-	-	-	-
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	378.365,37	598.914,81	555.525,91	506.169,66
710705	Comercial	-	23.638,63	23.638,63	23.638,63
710710	Consumo	76.705,19	82.579,53	82.548,13	75.491,85
710715	Vivienda	-	49.431,14	49.431,14	49.431,14
710720	Para la microempresa	301.660,18	404.814,02	366.086,54	323.786,57
710725	REESTRUCTURADA	-	-	-	-
710730	INVERSIONES	-	-	-	-
710735	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-
710745	Refinanciada	-	-	-	-
710750	Reestructurada	-	38.451,49	33.821,47	33.821,47
710755	Inversiones	-	-	-	-
710760	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
710790	Otros activos	-	-	-	-

7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	481.952,31	983.810,00	1.206.531,97	1.094.835,88
710905	Cartera de créditos comercial	19.555,56	86.506,46	145.078,15	133.380,61
710910	Cartera de créditos de consumo	6.980,18	7.514,79	9.732,49	4.789,03
710915	Cartera de créditos de vivienda	31.030,76	74.351,43	189.303,33	129.023,35
710920	Cartera de créditos para la microempresa	401.837,24	407.016,79	459.766,51	730.634,46
710925	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
710945	Cartera de créditos refinanciada	-	-	-	-
710950	Cartera de créditos reestructurada	22.548,57	408.420,53	402.651,49	97.008,43
710990	Otros	-	-	-	-
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	-	-	-	-
711005	Cánones por recibir	-	-	-	-
711010	Opción de compra	-	-	-	-
711015	Descuentos concedidos	-	-	-	-
7111	Activos adquiridos	-	-	-	-
711105	Operaciones interbancarias	-	-	-	-
711110	Inversiones	-	-	-	-
711115	Cartera de créditos, deudores por aceptaciones y contingentes	-	-	-	-
711120	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
711125	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados po	-	-	-	-
711130	Propiedades y equipo	-	-	-	-
711135	Otros activos	-	-	-	-
7112	Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios y otros contratos	-	-	-	-
711205	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
711210	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-	-	-	-
711215	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
711220	CARTERA DE MICROCRÉDITOS	-	-	-	-
7113	Inversiones por vencimiento	-	-	-	-
711305	Corto plazo	-	-	-	-
711310	Largo plazo	-	-	-	-
7114	Obligaciones extinguidas por otros contratos	-	-	-	-
711405	Cartera de créditos comercial	-	-	-	-
711410	Cartera de créditos de consumo	-	-	-	-
711415	Cartera de créditos de vivienda	-	-	-	-
711420	Cartera de microcréditos	-	-	-	-
7190	Otras cuentas de orden deudoras	86.085.132,84	81.593.188,88	108.704.271,21	125.697.163,69
719005	Cobertura de seguros	55.000.000,00	55.000.000,00	65.000.000,00	65.000.000,00
719010	Multas e impuestos en reclamo	-	-	6.321.782,15	6.321.782,15
719015	Títulos por emitir	-	-	-	-
719020	Títulos emitidos no vendidos	-	-	-	-
719025	Títulos propia emisión recomprados	-	-	-	-
719035	Títulos y cupones por incinerar	-	-	-	-
719045	Títulos de inversiones comprados con pacto de reventa	-	-	-	-
719090	Otras cuentas de orden	31.085.132,84	26.593.188,88	37.382.489,06	54.375.381,54
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.029.470.372,08	1.164.384.034,93	1.175.155.313,01	1.327.357.477,60
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	950.064.480,03	1.005.333.789,94	1.022.425.803,25	1.157.384.047,01
740105	En cobranza	-	-	-	-
740110	Documentos en garantía	523.731.478,62	602.082.275,06	607.550.655,17	677.162.001,53
740115	Valores fiduciarios en garantía	27.118.757,00	62.752.579,74	78.418.455,85	88.619.547,13
740120	Bienes inmuebles en garantía	147.371.455,37	99.342.041,63	92.351.240,34	110.772.296,77
740125	Otros bienes en garantía	92.044.574,12	6.012.130,26	4.489.018,32	4.145.925,21
740130	En custodia	133.561.967,12	149.782.835,83	132.657.872,58	165.414.612,66

740135	En administración	26.236.247,80	85.361.927,42	106.958.560,99	111.269.663,71
740140	En comodato	-	-	-	-
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	5.958.605,26	14.454.097,01	12.135.597,47	5.174.788,67
740205	Obligaciones con el público	458.605,26	7.454.097,01	3.883.071,69	671.451,79
740210	Obligaciones interbancarias	-	-	-	-
740215	Obligaciones inmediatas	-	-	-	-
740220	Aceptaciones en circulación	-	-	-	-
740225	Cuentas por pagar	-	-	61.525,99	7.630,03
740230	Obligaciones financieras	5.500.000,00	7.000.000,00	7.087.792,99	3.392.500,05
740235	Valores en circulación	-	-	-	-
740240	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	-	-	-	-
740245	Otros pasivos	-	-	-	-
740250	Contingentes	-	-	1.103.206,80	1.103.206,80
7403	Operaciones pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	-	-	-	-
740305	Obligaciones con el público	-	-	-	-
740310	Obligaciones interbancarias	-	-	-	-
740315	Obligaciones inmediatas	-	-	-	-
740320	Aceptaciones en circulación	-	-	-	-
740325	Cuentas por pagar	-	-	-	-
740330	Obligaciones financieras	-	-	-	-
740335	Valores en circulación	-	-	-	-
740340	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	-	-	-	-
740345	Otros Pasivos	-	-	-	-
740350	Contingentes	-	-	-	-
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	32.457.250,87	103.488.225,08	93.954.515,76	106.336.336,71
740405	Obligaciones con el público	32.457.250,87	103.488.225,08	93.954.515,76	106.336.336,71
740410	Obligaciones inmediatas	-	-	-	-
7406	Deficiencia de provisiones	-	-	-	-
740605	Inversiones	-	-	-	-
740610	Cartera de créditos	-	-	-	-
740615	Deudores por aceptación	-	-	-	-
740620	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
740625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	-	-	-	-
740630	Otros activos	-	-	-	-
740635	Operaciones contingentes	-	-	-	-
7407	Depósitos de entidades del sector público	-	-	6.000.000,00	7.500.000,00
740705	Depósitos monetarios	-	-	-	-
740710	Depósitos de ahorro	-	-	-	-
740715	Otros depósitos	-	-	-	-
740720	Operaciones de reporto	-	-	-	-
740725	Depósitos a plazo	-	-	6.000.000,00	7.500.000,00
740730	Depósitos por confirmar	-	-	-	-
7408	Origen del capital	39.323.567,17	39.323.567,17	39.323.567,17	42.486.328,17
740805	Aportes en efectivo de accionistas o socios del país	16.971.385,37	16.971.385,37	16.971.385,37	16.971.385,37
740810	Aportes en efectivo de accionistas o socios del exterior	7.857.649,66	7.857.649,66	7.857.649,66	7.857.649,66
740815	Reinversión	14.489.514,02	14.489.514,02	14.489.514,02	17.652.275,02
740820	Revalorización del Patrimonio	5.018,12	5.018,12	5.018,12	5.018,12
740825	Reexpresión monetaria	-	-	-	-
740830	Participación minoritaria	-	-	-	-
7410	Capital suscrito no pagado	-	-	-	-
7411	Pasivos adquiridos	-	-	-	-

741105	Depósitos a la vista	-	-	-	-
741110	Operaciones de reporto	-	-	-	-
741115	Depósitos a plazo	-	-	-	-
741120	Operaciones interbancarias	-	-	-	-
741125	Obligaciones inmediatas	-	-	-	-
741130	Cuentas por pagar	-	-	-	-
741135	Obligaciones financieras	-	-	-	-
741140	Otros pasivos	-	-	-	-
7412	Orden de prelación	-	-	-	-
741205	Pasivos garantizados conforme a la ley	-	-	-	-
741210	Costas judiciales causadas en interés común de los acreedores	-	-	-	-
741215	Deudas con trabajadores e IESS	-	-	-	-
741220	Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	-	-
741225	Obligaciones por depósitos y captaciones del público	-	-	-	-
741230	Otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados en el Código Civil	-	-	-	-
741235	Accionistas, administradores y vinculados	-	-	-	-
7413	Control de pasivos de entidades en saneamiento	-	-	-	-
741305	Depósitos garantizados	-	-	-	-
741310	Pasivos originados en el proceso de saneamiento	-	-	-	-
7414	Provisiones constituidas	1.231.063,20	964.702,85	441.106,94	7.642.861,86
741401	Provisión cartera refinanciada comercial	-	-	-	-
741402	Provisión cartera refinanciada consumo	-	-	-	-
741403	Provisión cartera refinanciada vivienda	-	-	-	-
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	-	-	-	-
741405	PROVISION CARTERA COMERCIAL	-	-	-	-
741409	Provisión cartera reestructurada comercial	-	511.250,00	313.000,00	313.002,00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo	-	-	-	-
741411	Provisión cartera reestructurada vivienda	-	-	-	-
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	1.228.739,46	453.452,85	128.106,94	8.529,86
741415	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA VIVIENDA	-	-	-	-
741417	Provisión general cartera comercial	-	-	-	-
741418	Provisión general cartera consumo	-	-	-	-
741419	Provisión general cartera vivienda	-	-	-	-
741420	Provisión general cartera microcrédito	2.323,74	-	-	7.321.330,00
741421	Provisión general cartera educativo	-	-	-	-
741425	PROVISION GENERAL CARTERA COMERCIAL	-	-	-	-
741430	PROVISION GENERAL CARTERA DE CONSUMO	-	-	-	-
741435	PROVISION GENERAL CARTERA DE VIVIENDA	-	-	-	-
741440	PROVISION GENERAL CARTERA MICROCREDITO	-	-	-	-
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	423.766,07	796.139,69	844.288,46	801.686,82
741505	Cartera comercial	29.290,35	33.756,97	130.768,91	54.171,73
741510	Cartera de consumo	394.475,72	762.382,72	713.519,55	747.515,09
741515	Cartera de vivienda	-	-	-	-
741520	Cartera de microempresa	-	-	-	-
741525	Cartera de crédito educativo	-	-	-	-
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamo	11.639,48	23.513,19	30.433,96	31.428,36
741605	Depósitos a la vista	-	-	-	-
741610	Depósitos a plazo	11.639,48	23.513,19	30.433,96	31.428,36
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	-	-	-	-
749005	Cheques de viajero	-	-	-	-
749010	Cartas de crédito avisadas	-	-	-	-

749020	Créditos aprobados no instrumentados	-	-	-	-
749090	Otras	-	-	-	-

ENTIDAD:	1.165,00				
NOMBRE:	BP FINCA				
FECHA DEL BALANCE:		31-DEC-09	31-DEC-10	31-DEC-11	31-AUG-12
Código	Nombre de la Cuenta	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
1	ACTIVO	32.793.237,72	31.671.677,51	44.068.702,55	47.764.787,01
11	FONDOS DISPONIBLES	3.900.924,12	2.563.168,29	3.046.774,80	3.841.560,28
1.101	CAJA	209.578,65	376.680,20	1.178.778,54	995.994,76
110.105	EFFECTIVO	197.378,65	364.230,20	1.174.878,54	991.794,76
110.110	CAJA CHICA	12.200,00	12.450,00	3.900,00	4.200,00
1.102	DEPOSITOS PARA ENCAJE	326.289,51	169.144,17	255.528,07	542.695,73
110.205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	326.289,51	169.144,17	255.528,07	542.695,73
110.210	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	-	-	-	-
110.215	BANCOS LOCALES	-	-	-	-
1.103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.365.055,96	2.017.343,92	1.612.468,19	2.302.869,79
110.310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	3.365.055,96	2.017.343,92	1.612.468,19	2.302.869,79
110.315	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-	-	-
1.104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	-	-	-	-
1.105	REMESAS EN TRANSITO	-	-	-	-
110.505	DEL PAIS	-	-	-	-
110.510	DEL EXTERIOR	-	-	-	-
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
1.201	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	-	-	-	-
120.105	BANCOS	-	-	-	-
120.110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	-	-	-	-
1.202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
120.205	INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	-	-	-	-
120.210	BANCOS	-	-	-	-
120.215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	-	-	-	-
1.299	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
129.905	PROVISION PARA FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	-	-	-	-
129.910	PROVISION PARA OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
13	INVERSIONES	2.105.010,99	181.496,00	569.876,66	2.254.857,08
1.301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	-	-	-	-
130.105	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
130.110	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
130.115	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
130.120	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
130.125	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
1.302	PARA NEGOCIAR DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	-	-	-	-
130.205	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
130.210	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
130.215	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
130.220	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
130.225	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
1.303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	2.025.010,99	101.496,00	370.382,85	1.676.423,60
130.305	DE 1 A 30 DIAS	508.551,50	-	-	1.554.124,17
130.310	DE 31 A 90 DIAS	1.516.459,49	-	300.000,00	-
130.315	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-

130.320	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
130.325	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	101.496,00	70.382,85	122.299,43
1.304	DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	80.000,00	80.000,00	199.493,81	553.433,48
130.405	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
130.410	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	100.000,00
130.415	DE 91 A 180 DÍAS	80.000,00	80.000,00	-	152.893,48
130.420	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	199.493,81	200.360,00
130.425	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	100.180,00
1.305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	-	-	-	-
130.505	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
130.510	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
130.515	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
130.520	DE 181 DÍAS A 1 AÑO	-	-	-	-
130.525	DE 1 A 3 AÑOS	-	-	-	-
130.530	DE 3 A 5 AÑOS	-	-	-	-
130.535	DE 5 A 10 AÑOS	-	-	-	-
130.540	DE MÁS DE 10 AÑOS	-	-	-	-
1.306	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-
130.605	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
130.610	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
130.615	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
130.620	DE 181 DÍAS A 1 AÑO	-	-	-	-
130.625	DE 1 A 3 AÑOS	-	-	-	-
130.630	DE 3 A 5 AÑOS	-	-	-	-
130.635	DE 5 A 10 AÑOS	-	-	-	-
130.640	DE MÁS DE 10 AÑOS	-	-	-	-
1.307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	-	25.000,00
130.705	ENTREGADAS PARA OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-
130.710	DEPÓSITOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	-	-	-	-
130.715	TÍTULOS VALORES PARA ENCAJE	-	-	-	-
130.720	OTROS	-	-	-	25.000,00
130.790	INVERSIONES – DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - OTROS	-	-	-	-
1.399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-	-	-	-
139.905	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE INVERS, MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO Y REINVERSIÓN)	-	-	-	-
139.910	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-	-	-	-
14	CARTERA DE CRÉDITOS	23.249.813,86	25.419.935,00	37.305.904,27	37.268.050,41
1.401	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER	-	-	-	-
140.105	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140.110	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140.115	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140.120	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140.125	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	100.185,55	56.773,65	18.208,52	5.354,34
140.205	DE 1 A 30 DÍAS	5.561,74	9.011,91	1.608,95	616,62
140.210	DE 31 A 90 DÍAS	10.850,64	8.857,39	3.222,11	1.194,52
140.215	DE 91 A 180 DÍAS	15.942,07	11.627,90	4.846,11	1.053,93
140.220	DE 181 A 360 DÍAS	23.106,54	11.821,76	4.779,32	985,41
140.225	DE MÁS DE 360 DÍAS	44.724,56	15.454,69	3.752,03	1.503,86
1.403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	-	-	-	-
140.305	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140.310	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-

140.315	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140.320	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140.325	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	21.873.507,39	25.280.877,84	36.364.368,14	36.559.304,80
140.405	DE 1 A 30 DÍAS	5.535.331,42	5.865.900,68	5.757.380,33	5.669.239,13
140.410	DE 31 A 90 DÍAS	9.202.203,79	10.293.964,39	11.153.031,29	11.029.008,23
140.415	DE 91 A 180 DÍAS	5.516.794,51	6.978.080,93	11.370.772,43	10.787.768,34
140.420	DE 181 A 360 DÍAS	1.555.946,45	2.021.412,40	7.311.965,12	7.746.969,26
140.425	DE MAS DE 360 DÍAS	63.231,22	121.519,44	771.218,97	1.326.319,84
1.405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140.505	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140.510	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140.515	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140.520	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140.525	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.406	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140.605	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140.610	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140.615	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140.620	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140.625	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.407	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140.705	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140.710	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140.715	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140.720	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140.725	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.408	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
140.805	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
140.810	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
140.815	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
140.820	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
140.825	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	-	-	-	-
140.905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
140.910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
140.915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
140.920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
140.925	De más de 360 días	-	-	-	-
1.410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	-	-	-	-
141.005	De 1 a 30 días	-	-	-	-
141.010	De 31 a 90 días	-	-	-	-
141.015	De 91 a 180 días	-	-	-	-
141.020	De 181 a 360 días	-	-	-	-
141.025	De más de 360 días	-	-	-	-
1.411	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.105	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.110	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.115	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.120	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.125	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-

1.412	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.205	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.210	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.215	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.220	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.225	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.413	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.305	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.310	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.315	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.320	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.325	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.414	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.405	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.410	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.415	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.420	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.425	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.415	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.505	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.510	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.515	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.520	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.525	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.416	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.605	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.610	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.615	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.620	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.625	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.417	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.705	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.710	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.715	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.720	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.725	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.418	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
141.805	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
141.810	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
141.815	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
141.820	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
141.825	DE MÁS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	-	-	-	-
141.905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
141.910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
141.915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
141.920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
141.925	De más de 360 días	-	-	-	-
1.420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	18.705,93	249,74	-	-
142.005	De 1 a 30 días	4.879,89	129,01	-	-
142.010	De 31 a 90 días	3.567,99	120,73	-	-

142.015	De 91 a 180 días	4.584,97	-	-	-
142.020	De 181 a 360 días	4.811,06	-	-	-
142.025	De más de 360 días	862,02	-	-	-
1.421	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL VENCIDA	-	-	-	-
142.105	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142.110	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142.115	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
142.120	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
142.125	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.422	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	-			
142.205	DE 1 A 30 DÍAS	-			
142.210	DE 31 A 90 DÍAS	-			
142.215	DE 91 A 180 DÍAS	-			
142.220	DE 181 A 270 DÍAS	-			
142.225	DE MAS DE 270 DÍAS	-			
1.423	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	-			
142.305	DE 1 A 30 DÍAS	-			
142.310	DE 31 A 90 DÍAS	-			
142.315	DE 91 A 270 DÍAS	-			
142.320	DE 271 A 360 DÍAS	-			
142.325	DE 361 A 720 DÍAS	-			
142.330	DE MAS DE 720 DÍAS	-			
1.424	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	-			
142.405	DE 1 A 30 DÍAS	-			
142.410	DE 31 A 90 DÍAS	-			
142.415	DE 91 A 180 DÍAS	-			
142.420	DE 181 A 360 DÍAS	-			
142.425	DE MAS DE 360 DÍAS	-			
1.425	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA VENCIDA	-	-	-	-
142.505	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142.510	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142.515	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	-
142.520	DE 181 A 360 DÍAS	-	-	-	-
142.525	DE MAS DE 360 DÍAS	-	-	-	-
1.426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	-	-	-	407,74
142.605	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	98,34
142.610	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	100,57
142.615	DE 91 A 180 DÍAS	-	-	-	155,54
142.620	DE 181 A 270 DÍAS	-	-	-	53,29
142.625	DE MAS DE 270 DÍAS	-	-	-	-
1.427	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA VENCIDA	-	-	-	-
142.705	DE 1 A 30 DÍAS	-	-	-	-
142.710	DE 31 A 90 DÍAS	-	-	-	-
142.715	DE 91 A 270 DÍAS	-	-	-	-
142.720	DE 271 A 360 DÍAS	-	-	-	-
142.725	DE 361 A 720 DÍAS	-	-	-	-
142.730	DE MAS DE 720 DÍAS	-			
1.428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA VENCIDA	2.069.143,80	1.042.706,25	1.785.771,12	1.368.648,32
142.805	DE 1 A 30 DÍAS	704.330,65	437.511,14	599.641,47	440.563,06
142.810	DE 31 A 90 DÍAS	826.451,75	435.851,94	716.147,15	539.049,99
142.815	DE 91 A 180 DÍAS	391.756,12	131.281,40	359.973,50	295.428,73

142.820	DE 181 A 360 DÍAS	143.577,15	37.734,17	106.799,53	88.504,71
142.825	DE MÁS DE 360 DÍAS	3.028,13	327,60	3.209,47	5.101,83
1.429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	-	-	-	-
142.905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
142.910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
142.915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
142.920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
142.925	De más de 360 días	-	-	-	-
1.433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143.305	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143.310	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143.315	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143.320	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143.325	De más de 360 días	-	-	-	-
1.434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143.405	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143.410	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143.415	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143.420	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143.425	De más de 360 días	-	-	-	-
1.435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143.505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143.510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143.515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143.520	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143.525	De más de 360 días	-	-	-	-
1.436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143.605	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143.610	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143.615	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143.620	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143.625	De más de 360 días	-	-	-	-
1.437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	-	-	-	-
143.705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
143.710	De 31 a 90 días	-	-	-	-
143.715	De 91 a 180 días	-	-	-	-
143.720	De 181 a 360 días	-	-	-	-
143.725	De más de 360 días	-	-	-	-
1.441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144.105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144.110	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144.115	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144.120	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144.125	De más de 360 días	-	-	-	-
1.442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144.205	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144.210	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144.215	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144.220	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144.225	De más de 360 días	-	-	-	-
1.443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-

144.305	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144.310	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144.315	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144.320	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144.325	De más de 360 días	-	-	-	-
1.444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	-	271,68	-	-
144.405	De 1 a 30 días	-	137,67	-	-
144.410	De 31 a 90 días	-	134,01	-	-
144.415	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144.420	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144.425	De más de 360 días	-	-	-	-
1.445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
144.505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144.510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144.515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144.520	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144.525	De más de 360 días	-	-	-	-
1.449	Cartera de créditos comercial vencida	-	-	-	-
144.905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
144.910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
144.915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
144.920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
144.925	De más de 360 días	-	-	-	-
1.450	Cartera de créditos de consumo vencida	3,00	4,00	2,00	282,92
145.005	De 1 a 30 días	2,00	2,00	2,00	2,00
145.010	De 31 a 90 días	-	-	-	95,43
145.015	De 91 a 180 días	1,00	2,00	-	139,74
145.020	De 181 a 270 días	-	-	-	45,75
145.025	De más de 270 días	-	-	-	-
1.451	Cartera de créditos de vivienda vencida	-	-	-	-
145.105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145.110	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145.115	De 91 a 270 días	-	-	-	-
145.120	De 271 a 360 días	-	-	-	-
145.125	De 361 a 720 días	-	-	-	-
145.130	De más de 720 días	-	-	-	-
1.452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	1.008.494,13	375.142,38	836.708,41	1.140.719,51
145.205	De 1 a 30 días	389.366,08	202.122,93	378.883,42	416.456,88
145.210	De 31 a 90 días	363.401,17	106.910,55	353.574,03	417.620,53
145.215	De 91 a 180 días	251.744,66	64.540,99	102.608,93	278.865,76
145.220	De 181 a 360 días	3.567,22	1.194,91	1.581,03	27.719,34
145.225	De más de 360 días	415,00	373,00	61,00	57,00
1.453	Cartera de crédito educativo vencida	-	-	-	-
145.305	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145.310	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145.315	De 91 a 180 días	-	-	-	-
145.320	De 181 a 360 días	-	-	-	-
145.325	De más de 360 días	-	-	-	-
1.457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	-	-	-	-
145.705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145.710	De 31 a 90 días	-	-	-	-

145.715	De 91 a 180 días	-	-	-	-
145.720	De 181 a 360 días	-	-	-	-
145.725	De más de 360 días	-	-	-	-
1.458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	-	-	-	-
145.805	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145.810	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145.815	De 91 a 180 días	-	-	-	-
145.820	De 181 a 270 días	-	-	-	-
145.825	De más de 270 días	-	-	-	-
1.459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	-	-	-	-
145.905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
145.910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
145.915	De 91 a 270 días	-	-	-	-
145.920	De 271 a 360 días	-	-	-	-
145.925	De 361 a 720 días	-	-	-	-
145.930	De más de 720 días	-	-	-	-
1.460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	-	-	-	-
146.005	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146.010	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146.015	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146.020	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146.025	De más de 360 días	-	-	-	-
1.461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	-	-	-	-
146.105	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146.110	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146.115	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146.120	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146.125	De más de 360 días	-	-	-	-
1.465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	-	-	-	-
146.505	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146.510	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146.515	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146.520	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146.525	De más de 360 días	-	-	-	-
1.466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	-	-	-	-
146.605	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146.610	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146.615	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146.620	De 181 a 270 días	-	-	-	-
146.625	De más de 270 días	-	-	-	-
1.467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	-	-	-	-
146.705	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146.710	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146.715	De 91 a 270 días	-	-	-	-
146.720	De 271 a 360 días	-	-	-	-
146.725	De 361 a 720 días	-	-	-	-
146.730	De más de 720 días	-	-	-	-
1.468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	-	696,92	6,00	6,00
146.805	De 1 a 30 días	-	266,51	3,00	3,00
146.810	De 31 a 90 días	-	372,84	1,00	1,00
146.815	De 91 a 180 días	-	57,57	2,00	2,00

146.820	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146.825	De más de 360 días	-	-	-	-
1.469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	-	-	-	-
146.905	De 1 a 30 días	-	-	-	-
146.910	De 31 a 90 días	-	-	-	-
146.915	De 91 a 180 días	-	-	-	-
146.920	De 181 a 360 días	-	-	-	-
146.925	De más de 360 días	-	-	-	-
1.499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(1.820.225,94)	(1.336.787,46)	(1.699.159,92)	(1.806.673,22)
149.905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-	-	-	-
149.910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(1.004,85)	(1.135,78)	(239,32)	(751,94)
149.915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-	-	-	-
149.920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(1.251.228,24)	(785.146,42)	(1.149.627,68)	(1.256.628,36)
149.925	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-	-	-	-
149.930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-	-	-	-
149.945	(Cartera de créditos refinanciada)	-	-	-	-
149.950	(Cartera de créditos reestructurada)	(18.705,93)	(1.218,34)	(6,00)	(6,00)
149.990	(Provisión general para cartera de créditos)	(549.286,92)	(549.286,92)	(549.286,92)	(549.286,92)
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	-
1.501	DENTRO DEL PLAZO	-	-	-	-
1.502	DESPUÉS DEL PLAZO	-	-	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	188.484,09	74.226,19	20.594,38	457.397,83
1.601	INTERESES POR COBRAR DE OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
160.105	INTERBANCARIOS VENDIDOS	-	-	-	-
160.110	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
1.602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	6.217,54	890,56	1.561,74	12.065,00
160.205	PARA NEGOCIAR	-	-	-	-
160.210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	6.217,54	890,56	1.561,74	12.061,72
160.215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-	-	-	-
160.220	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	-	3,28
1.603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	404.420,13
160.305	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
160.310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-	-	-	8,72
160.315	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
160.320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	-	-	404.411,41
160.325	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
160.345	Cartera de créditos refinanciada	-	-	-	-
160.350	Cartera de créditos reestructurada	-	-	-	-
1.604	OTROS INTERESES POR COBRAR	-	-	-	-
1.605	COMISIONES POR COBRAR	-	-	-	-
160.505	CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	-
160.510	DEUDORES POR ACEPTACION	-	-	-	-
160.515	OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
160.590	OTRAS	-	-	-	-
1.606	RENDIMIENTOS POR COBRAR DE FIDEICOMISOS MERCANTILES	-	-	-	-
1.611	ANTICIPO PARA ADQUISICION DE ACCIONES	49.733,00	-	-	-
1.612	INVERSIONES VENCIDAS	-	-	-	-
1.613	DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-	-	-
1.614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	-	-	-	-
161.405	INTERESES	-	-	-	-
161.410	COMISIONES	-	-	-	-

161.415	GASTOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
161.420	SEGUROS	-	-	-	-
161.425	IMPUESTOS	-	-	-	-
161.430	GASTOS JUDICIALES	-	-	-	-
161.490	OTROS	-	-	-	-
1.615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	-	-	-	-
161.505	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
161.510	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	-	-	-	-
161.515	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
161.520	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	-	-	-
161.525	Intereses de cartera de crédito educativo	-	-	-	-
1.690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	134.539,19	79.631,26	21.924,87	49.420,86
169.005	ANTICIPOS AL PERSONAL	10.798,87	14.243,80	15.915,21	32.752,89
169.010	PRÉSTAMOS DE FONDO DE RESERVA	-	-	-	-
169.020	ARRENDAMIENTOS	-	-	-	-
169.025	ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	-	-	-	-
169.030	POR VENTA DE BIENES Y ACCIONES	-	-	-	-
169.035	JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	-	-	-	-
169.040	EMISIÓN Y RENOVACIÓN DE TARJETAS DE CRÉDITO	-	-	-	-
169.090	OTRAS	123.740,32	65.387,46	6.009,66	16.667,97
1.699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	(2.005,64)	(6.295,63)	(2.892,23)	(8.508,16)
169.905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	(660,25)	(84,91)	(15,62)	(4.417,52)
169.910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(1.345,39)	(6.210,72)	(2.876,61)	(4.090,64)
17	BIENES REALIZABLES ADJUD POR PAGO DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INS	-	-	-	-
1.702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	-	-	-
170.205	TERRENOS	-	-	-	-
170.210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	-	-	-	-
170.215	MOBILIARIO MAQUINARIA Y EQUIPO	-	-	-	-
170.220	UNIDADES DE TRANSPORTE	-	-	-	-
170.225	DERECHOS FIDUCIARIOS	-	-	-	-
170.230	OTROS TÍTULOS VALORES	-	-	-	-
170.235	MERCADERIAS	-	-	-	-
170.240	ACCIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS	-	-	-	-
170.245	PARTICIPACIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS	-	-	-	-
170.290	OTROS	-	-	-	-
1.703	BIENES POR ARRENDAR	-	-	-	-
170.305	ADQUIRIDOS	-	-	-	-
170.310	IMPORTACIONES EN TRANSITO	-	-	-	-
1.704	BIENES RECUPERADOS	-	-	-	-
170.405	INMUEBLES	-	-	-	-
170.410	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	-	-	-	-
170.415	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-	-	-	-
170.420	UNIDADES DE TRANSPORTE	-	-	-	-
170.425	EQUIPOS DE CONSTRUCCION	-	-	-	-
170.430	EQUIPO DE ENSILAJE	-	-	-	-
170.490	OTROS	-	-	-	-
1.705	BIENES ARRENDADOS	-	-	-	-
170.505	INMUEBLES	-	-	-	-
170.510	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	-	-	-	-
170.515	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-	-	-	-
170.520	UNIDADES DE TRANSPORTE	-	-	-	-

170.525	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	-	-	-	-
170.530	EQUIPO DE ENSILAJE	-	-	-	-
170.590	OTROS	-	-	-	-
170.599	(DEPRECIACIÓN DE BIENES ARRENDADOS)	-	-	-	-
1.706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-
170.605	TERRENOS	-	-	-	-
170.610	EDIFICIOS	-	-	-	-
170.620	REMODELACIONES EN CURSO	-	-	-	-
170.690	OTROS	-	-	-	-
170.699	(DEPRECIACIÓN DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION)	-	-	-	-
1.799	(PROVISIÓN PARA BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS)	-	-	-	-
179.910	(PROVISIÓN PARA BIENES ADJUDICADOS)	-	-	-	-
179.915	(PROVISIÓN PARA BIENES RECUPERADOS)	-	-	-	-
179.920	ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.864.470,18	1.729.552,54	1.627.547,61	1.903.453,01
1.801	TERRENOS	-	-	-	-
1.802	EDIFICIOS	1.338.554,50	1.338.554,50	1.338.554,50	1.338.554,50
1.803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	-	-	-	-
1.805	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	442.185,15	549.196,10	568.385,98	710.095,20
1.806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	518.583,40	594.770,98	699.084,84	893.482,36
1.807	UNIDADES DE TRANSPORTE	455.564,13	455.564,13	537.921,31	554.878,46
1.808	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	-	-	-	-
1.809	EQUIPO DE ENSILAJE	-	-	-	-
1.890	OTROS	-	-	-	-
1.899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	(890.417,00)	(1.208.533,17)	(1.516.399,02)	(1.593.557,51)
189.905	(EDIFICIOS)	(197.364,28)	(264.292,00)	(331.219,72)	(375.838,20)
189.915	(MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(150.608,71)	(195.986,52)	(251.101,51)	(291.234,87)
189.920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(335.599,78)	(441.934,80)	(563.757,64)	(639.492,50)
189.925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(206.844,23)	(297.881,99)	(370.320,15)	(286.991,94)
189.930	(EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN)	-	-	-	-
189.935	(EQUIPO DE ENSILAJE)	-	-	-	-
189.940	(OTROS)	-	(8.437,86)	-	-
19	OTROS ACTIVOS	1.484.534,48	1.703.299,49	1.498.004,83	2.039.468,40
1.901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	267,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
190.105	EN SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	-	-	-	-
190.110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
190.115	EN COMPANÍAS	-	-	-	-
190.120	EN COMPANÍAS DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO	267,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
1.902	DERECHOS FIDUCIARIOS	150.899,23	175.889,54	262.796,88	305.849,49
190.205	INVERSIONES	-	-	-	-
190.210	CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER	-	-	-	-
190.215	CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
190.220	CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA	-	-	-	-
190.221	Cartera de créditos que no devenga intereses	-	-	-	-
190.225	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER	-	-	-	-
190.226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	-	-	-	-
190.230	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	-	-	-	-
190.231	Cartera de créditos refinanciada vencida	-	-	-	-
190.235	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA VENCIDA	-	-	-	-
190.240	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
190.245	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-

190.245	BIENES REALIZABLES	-			
190.255	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	-	-	-	-
190.260	BIENES RECUPERADOS	-	-	-	-
190.265	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-
190.270	PROPIEDADES Y EQUIPO	-	-	-	-
190.275	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
190.280	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	-	-	-
190.285	OTROS ACTIVOS DERECHOS FIDUCIARIOS FONDOS DISPONIBLES	-	-	-	-
190.286	FONDOS DE LIQUIDEZ	150.899,23	175.889,54	262.796,88	305.849,49
1.904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	362.279,32	327.100,81	330.878,81	798.192,77
190.405	INTERESES	6.308,40	-	-	-
190.410	ANTICIPOS A TERCEROS	340.743,45	259.698,07	326.967,62	553.122,15
190.490	OTROS	15.227,47	67.402,74	3.911,19	245.070,62
190.499	(AMORTIZACIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS)	-	-	-	-
1.905	GASTOS DIFERIDOS	667.323,31	850.760,84	599.485,85	707.339,60
190.505	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	-	-	-	-
190.510	GASTOS DE INSTALACIÓN	97.911,21	97.911,21	97.911,21	141.208,49
190.515	ESTUDIOS	-	-	-	-
190.520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	551.310,05	677.310,05	652.085,93	700.957,39
190.525	GASTOS DE ADECUACIÓN	-	-	-	-
190.530	PLUSVALÍA MERCANTIL	-	-	-	-
190.590	OTROS	438.120,53	800.776,48	824.498,04	1.056.116,70
190.599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(420.018,48)	(725.236,90)	(975.009,33)	(1.190.942,98)
1.906	MATERIALES MERCADERÍAS E INSUMOS	-	-	-	-
190.615	PROVEDURÍA	-	-	-	-
1.908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-	-	-	-
1.909	DERECHOS FIDUCIARIOS RECIBIDOS POR RESOLUCIÓN BANCARIA	-	-	-	-
190.905	DE ACTIVOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS INVIABLES	-	-	-	-
190.910	DE RECURSOS PROVENIENTES DE LA COSEDE	-	-	-	-
1.910	DIVISAS	-	-	-	-
1.990	OTROS	303.768,29	300.048,30	279.843,29	215.586,54
199.005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO é IVA	157.263,92	201.790,76	179.944,80	153.255,54
199.010	OTROS IMPUESTOS	146.504,37	98.257,54	82.625,73	49.410,34
199.015	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONES	-	-	-	-
199.025	FALTANTES DE CAJA	-	-	-	9.560,11
199.090	VARIAS	-	-	17.272,76	3.360,55
1.999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	(2,67)	(500,00)	(25.000,00)	(37.500,00)
199.905	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES)	(2,67)	(500,00)	(25.000,00)	(37.500,00)
199.910	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE DERECHOS FIDUCIARIOS)	-	-	-	-
199.990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-	-	-	-
2	PASIVOS	22.321.866,50	20.896.487,05	33.318.638,53	36.702.972,53
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4.710.609,60	5.407.834,68	8.457.623,65	9.229.826,97
2.101	DEPÓSITOS A LA VISTA	565.169,90	1.110.693,73	2.696.675,79	3.918.895,32
210.105	DEPÓSITOS MONETARIOS QUE GENERAN INTERESES	-	-	-	-
210.110	DEPOSITOS MONETARIOS QUE NO GENERAN INTERESES	-	-	-	-
210.115	DEPOSITOS MONETARIOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
210.120	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	-	-	-	-
210.125	DEPOSITOS DE OTRAS INSTITUCIONES PARA ENCAJE	-	-	-	-
210.130	CHEQUES CERTIFICADOS	-	-	-	-
210.135	DEPÓSITOS DE AHORRO	446.324,28	1.048.515,30	2.426.424,91	3.748.456,19
210.140	OTROS DEPÓSITOS	118.845,62	62.178,43	270.250,88	170.439,13

210.145	FONDOS DE TARJETAHABIENTES	-	-	-	-
210.150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-	-	-	-
210.155	DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA	-	-	-	-
2.102	OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-
210.205	OPERACIONES DE REPORTO FINANCIERO	-	-	-	-
210.210	OPERACIONES DE REPORTO POR CONFIRMAR	-	-	-	-
210.215	OPERACIONES DE REPORTO BURSÁTIL	-	-	-	-
2.103	DEPÓSITOS A PLAZO	4.145.439,70	4.297.140,95	5.760.947,86	5.310.931,65
210.305	DE 1 A 30 DÍAS	450.931,07	386.454,88	338.180,90	721.299,02
210.310	DE 31 A 90 DÍAS	1.272.636,61	1.221.065,99	1.934.351,05	1.808.122,22
210.315	DE 91 A 180 DÍAS	1.987.371,95	2.105.465,03	1.694.542,33	1.500.362,89
210.320	DE 181 A 360 DÍAS	419.141,76	553.958,53	1.690.135,55	1.157.912,21
210.325	DE MÁS DE 361 DÍAS	15.358,31	30.196,52	103.738,03	123.235,31
210.330	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-	-	-	-
2.104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-	-	-
2.105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-	-	-	-
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
2.201	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	-	-	-	-
220.105	BANCOS	-	-	-	-
220.110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	-	-	-	-
2.202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
220.205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	-	-	-	-
220.210	BANCOS	-	-	-	-
220.215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	-	-	-	-
2.203	OPERACIONES POR CONFIRMAR	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
2.301	CHEQUES DE GERENCIA	-	-	-	-
2.302	GIROS TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	-	-	-	-
230.205	GIROS Y TRANSFERENCIAS	-	-	-	-
230.210	COBRANZAS	-	-	-	-
2.303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-
2.304	VALORES EN CIRCULACIÓN Y CUPONES POR PAGAR	-	-	-	-
230.405	BONOS	-	-	-	-
230.410	OBLIGACIONES	-	-	-	-
230.415	OTROS TÍTULOS VALORES	-	-	-	-
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	-	-	-
2.401	DENTRO DEL PLAZO	-	-	-	-
2.402	DESPUÉS DEL PLAZO	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	1.829.991,01	1.029.497,69	1.203.961,88	1.997.488,05
2.501	INTERESES POR PAGAR	126.611,53	128.724,56	251.913,07	375.559,57
250.105	DEPÓSITOS A LA VISTA	-	1.045,50	1.124,70	1.109,13
250.110	OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-
250.115	DEPÓSITOS A PLAZO	51.101,37	48.396,94	18.794,75	17.565,02
250.120	DEPÓSITOS EN GARANTÍA	-	-	-	-
250.125	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	-	-	-	-
250.130	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
250.135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	75.510,16	79.282,12	231.993,62	356.885,42
250.140	BONOS	-	-	-	-
250.145	OBLIGACIONES	-	-	-	-
250.150	OTROS TÍTULOS VALORES	-	-	-	-
250.155	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	-	-	-	-

250.190	OTROS	-	-	-	-
2.502	COMISIONES POR PAGAR	-	-	-	-
2.503	OBLIGACIONES PATRONALES	273.634,04	339.492,63	402.336,33	636.265,84
250.305	REMUNERACIONES	900,21	35.778,85	-	26.866,60
250.310	BENEFICIOS SOCIALES	81.502,41	61.402,52	84.663,27	236.380,99
250.315	APORTES AL IESS	30.270,35	44.807,10	58.926,53	67.545,27
250.320	FONDO DE RESERVA IESS	928,21	2.852,51	3.741,30	2.412,11
250.325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	81.011,66	87.829,24	88.982,25	81.270,09
250.330	GASTOS DE RESPONSABILIDAD RESIDENCIA Y REPRESENTACION	-	-	-	-
250.390	OTRAS	79.021,20	106.822,41	166.022,98	221.790,78
2.504	RETENCIONES	102.169,89	130.467,18	141.466,37	70.955,87
250.405	RETENCIONES FISCALES	-	-	-	-
250.490	OTRAS RETENCIONES	102.169,89	130.467,18	141.466,37	70.955,87
2.505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	207.101,38	197.782,59	250.854,47	159.276,20
250.505	IMPUESTO A LA RENTA	188.318,53	194.842,31	242.855,46	154.737,62
250.510	MULTAS	-	-	-	-
250.590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	18.782,85	2.940,28	7.999,01	4.538,58
2.506	PROVEEDORES	-	-	3.167,05	5.868,06
2.507	OBLIGACIONES POR COMPRA DE CARTERA	-	-	-	-
2.510	CUENTAS POR PAGAR A ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	-	-	-	-
2.511	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES BANCARIAS Y OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
2.590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.120.474,17	233.030,73	154.224,59	749.562,51
259.005	DIVIDENDOS POR PAGAR	378.766,42	-	-	-
259.015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	1.872,81	10.499,09	14.504,13	18.133,36
259.090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	739.834,94	222.531,64	139.720,46	731.429,15
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	15.636.806,69	13.756.229,11	22.923.692,82	24.500.000,00
2.601	SOBREGIROS	-	201.229,11	-	-
2.602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	-	805.000,00	673.692,82	-
260.205	DE 1 A 30 DIAS	-	-	11.529,34	-
260.210	DE 31 A 90 DIAS	-	-	23.340,98	-
260.215	DE 91 A 180 DIAS	-	-	35.728,32	-
260.220	DE 181 A 360 DIAS	-	-	74.114,64	-
260.225	DE MAS DE 360 DIAS	-	805.000,00	528.979,54	-
2.603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	15.636.806,69	12.750.000,00	22.250.000,00	2.000.000,00
260.305	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.310	DE 31 A 90 DIAS	1.000.000,00	-	-	-
260.315	DE 91 A 180 DIAS	6.886.806,69	1.250.000,00	-	-
260.320	DE 181 A 360 DIAS	4.500.000,00	5.000.000,00	2.375.000,00	-
260.325	DE MAS DE 360 DIAS	3.250.000,00	6.500.000,00	19.875.000,00	2.000.000,00
2.604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAIS	-	-	-	-
260.405	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.410	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
260.415	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
260.420	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
260.425	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
2.605	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL EXTERIOR	-	-	-	-
260.505	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.510	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
260.515	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
260.520	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
260.525	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-

2.606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	-	-	-	-
260.605	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.610	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
260.615	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
260.620	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
260.625	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
2.607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	-	-	-	-
260.705	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.710	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
260.715	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
260.720	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
260.725	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
2.608	PRÉSTAMO SUBORDINADO	-	-	-	-
260.805	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.810	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
260.815	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
260.820	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
260.825	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
2.609	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-
260.905	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
260.910	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	-
260.915	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	-
260.920	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	-
260.925	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	-
2.610	- OBLIGACIONES CON EL FONDO DE LIQUIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO	-	-	-	-
261.005	OBLIGACIONES CON EL "FONDO DE LIQUIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO"	-	-	-	-
261.010	NECESIDADES EXTRAORDINARIAS DE LIQUIDEZ	-	-	-	-
2.690	OTRAS OBLIGACIONES	-	-	-	22.500.000,00
269.005	DE 1 A 30 DIAS	-	-	-	-
269.010	DE 31 A 90 DIAS	-	-	-	2.000.000,00
269.015	DE 91 A 180 DIAS	-	-	-	1.000.000,00
269.020	DE 181 A 360 DIAS	-	-	-	9.125.000,00
269.025	DE MAS DE 360 DIAS	-	-	-	10.375.000,00
27	VALORES EN CIRCULACION	-	-	-	-
2.701	BONOS	-	-	-	-
270.115	BONOS EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	-	-	-	-
2.702	OBLIGACIONES	-	-	-	-
270.205	EMITIDAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	-	-	-	-
2.703	OTROS TÍTULOS VALORES	-	-	-	-
270.305	CÉDULAS HIPOTECARIAS	-	-	-	-
270.310	CERTIFICADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-
270.315	BONOS DE PRENDA	-	-	-	-
270.390	ÓTROS TITULOS VALORES	-	-	-	-
2.790	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	677.128,00	677.128,00	881.320,00
2.801	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-
280.105	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-
280.110	PRIMA Y DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE OBLIGACIONES	-	-	-	-
2.802	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	677.128,00	677.128,00	881.320,00
2.802	DEUDA SUBORDINADA A PLAZO	-	-	-	-
2.803	CONTRATOS DE DEUDA SUBORDINADA A PLAZO	-	-	-	-

280.305	INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA SUBORDINADA	-	-	-	-
280.310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	144.459,20	25.797,57	56.232,18	94.337,51
2.901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-	-	-	-
290.105	INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	-	-	-	-
290.115	RENTAS RECIBIDAS POR ANTICIPADO	-	-	-	-
290.120	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	-	-	-	-
290.190	OTROS	-	-	-	-
2.902	CONSIGNACIÓN PARA PAGO DE OBLIGACIONES	-	-	-	-
2.904	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	-	-	-	-
2.908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-	-	-	-
2.910	POSICIÓN	-	-	-	-
2.912	PLUSVALIA MERCANTIL NEGATIVA (BADWILL)	-	-	-	-
2.990	OTROS	144.459,20	25.797,57	56.232,18	94.337,51
299.005	SOBRANTES DE CAJA	50,18	736,67	2.888,03	5.266,14
299.090	VARIOS	144.409,02	25.060,90	53.344,15	89.071,37
3	PATRIMONIO	10.471.371,22	10.775.190,46	10.750.064,02	10.755.739,13
31	CAPITAL SOCIAL	8.983.037,36	9.472.900,00	9.472.900,00	9.472.900,00
3.101	CAPITAL PAGADO	8.983.037,36	9.472.900,00	9.472.900,00	9.472.900,00
3.102	(ACCIONES EN TESORERIA)	-	-	-	-
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	-	-	-	-
3.201	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	-	-	-	-
3.202	(DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES)	-	-	-	-
33	RESERVAS	1.213.590,24	995.398,61	1.013.387,99	1.278.843,09
3.301	LEGALES	542.886,60	570.057,61	595.552,13	622.097,64
3.303	ESPECIALES	489.862,64	244.500,00	236.994,86	475.904,45
330.305	A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	-	-	236.994,86	236.994,86
330.310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	489.862,64	244.500,00	-	238.909,59
330.390	OTRAS	-	-	-	-
3.304	RESERVA PARA READQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS	-	-	-	-
3.305	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	152.266,00	152.266,00	152.266,00	152.266,00
3.310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	28.575,00	28.575,00	28.575,00	28.575,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
3.402	DONACIONES	-	-	-	-
340.205	DONACIONES - EN EFECTIVO	-	-	-	-
340.210	DONACIONES - EN BIENES	-	-	-	-
3.490	OTROS	-	-	-	-
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-	-	-	-
3.501	SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES EQUIPO Y OTROS	-	-	-	-
3.502	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES	-	-	-	-
3.503	VALUACIÓN INVERSION NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	-	-	-	-
3.504	VALUACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-	-	-
36	RESULTADOS	274.743,62	306.891,85	263.776,03	3.996,04
3.601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	3.996,06	4.035,13	3.996,05	3.996,04
3.602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	-	-	-	-
3.603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	270.747,56	302.856,72	259.779,98	-
3.604	(PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	-	-	-	-
4	GASTOS	9.462.368,06	8.777.652,76	10.380.507,26	8.183.006,02
41	INTERESES CAUSADOS	1.788.638,75	1.233.069,64	1.379.392,76	1.245.078,42
4.101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	134.086,53	136.017,46	130.116,85	73.941,05
410.105	DEPOSITOS MONETARIOS	-	-	-	-

410.110	DEPÓSITOS MONETARIOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
410.115	DEPÓSITOS DE AHORRO	2.381,92	13.790,79	24.067,47	22.259,96
410.120	FONDOS DE TARJETA HABIENTES	-	-	-	-
410.125	OPERACIONES DE REPORTE	-	-	-	-
410.130	DEPÓSITOS A PLAZO	131.704,61	122.226,67	106.049,38	51.681,09
410.135	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-	-	-
410.140	DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA	-	-	-	-
410.190	OTROS	-	-	-	-
4.102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
410.205	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	-	-	-	-
410.210	OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
4.103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.654.552,22	1.097.052,18	1.249.275,91	1.171.137,37
410.305	SOBREGIROS	-	-	-	-
410.310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	34.078,06	-	72.806,10	26.954,94
410.315	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	1.620.474,16	1.097.052,18	1.176.469,81	1.144.182,43
410.320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS	-	-	-	-
410.325	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL EXTERIOR	-	-	-	-
410.330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-
410.335	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	-	-	-	-
410.340	PRÉSTAMO SUBORDINADO	-	-	-	-
410.345	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-
410.350	OTRAS OBLIGACIONES	-	-	-	-
4.104	VALORES EN CIRCULACIÓN Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-
410.405	BONOS	-	-	-	-
410.410	OBLIGACIONES	-	-	-	-
410.415	OTROS TÍTULOS VALORES	-	-	-	-
410.420	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-
4.105	OTROS INTERESES	-	-	-	-
410.505	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	-	-	-	-
410.590	OTROS	-	-	-	-
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	11.963,33	18.802,93
4.201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	11.963,33	18.802,93
4.202	OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
4.203	COBRANZAS	-	-	-	-
4.204	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	-	-	-	-
4.205	SERVICIOS FIDUCIARIOS	-	-	-	-
4.290	VARIAS	-	-	-	-
43	PERDIDAS FINANCIERAS	-	-	-	8.892,83
4.301	PÉRDIDA EN CAMBIO	-	-	-	-
4.302	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	-	-	8.892,83
4.303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-	-	-	-
430.305	EN VENTA DE INVERSIONES	-	-	-	-
430.310	EN VENTA DE CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	-
430.390	OTRAS	-	-	-	-
4.304	PERDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	-	-	-	-
4.305	PRIMA DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	-	-	-	-
4.306	PRIMAS EN CARTERA COMPRADA	-	-	-	-
44	PROVISIONES	1.227.064,31	609.349,03	774.573,70	685.830,49
4.401	INVERSIONES	-	-	-	-
4.402	CARTERA DE CRÉDITOS	1.206.956,51	603.237,63	749.472,52	667.064,61
4.403	CUENTAS POR COBRAR	1.229,54	5.614,07	601,18	6.265,88

4.404	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-
4.405	OTROS ACTIVOS	18.878,26	497,33	24.500,00	12.500,00
4.406	OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
4.407	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
45	GASTOS DE OPERACION	6.150.097,76	6.635.191,39	7.855.324,99	5.986.361,16
4.501	GASTOS DE PERSONAL	3.265.646,58	3.377.876,85	4.387.451,48	3.532.226,17
450.105	REMUNERACIONES MENSUALES	1.642.812,46	1.688.115,27	2.245.746,67	1.963.813,24
450.110	BENEFICIOS SOCIALES	555.159,89	590.391,59	691.744,15	466.873,54
450.115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	-	-	-	-
450.120	APORTES AL IESS	208.233,88	209.364,25	278.898,42	238.448,92
450.125	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	966,78	-	-	-
450.130	PENSIONES Y JUBILACIONES	40.589,68	27.801,21	30.709,57	24.500,00
450.135	FONDO DE RESERVA IESS	107.190,31	99.977,43	139.134,42	98.848,65
450.190	OTROS	710.693,58	762.227,10	1.001.218,25	739.741,82
4.502	HONORARIOS	359.266,47	419.904,39	246.808,94	167.367,11
450.205	DIRECTORES	-	-	-	-
450.210	HONORARIOS PROFESIONALES	359.266,47	419.904,39	246.808,94	167.367,11
4.503	SERVICIOS VARIOS	962.637,36	896.553,11	1.134.841,27	757.984,70
450.305	MOVILIZACIÓN FLETES Y EMBALAJES	1.000,00	-	-	-
450.310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	76.467,02	86.215,44	200.856,08	177.111,52
450.315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	112.083,74	55.231,46	110.053,12	26.022,96
450.320	SERVICIOS BASICOS	163.239,67	136.155,11	115.986,58	107.713,52
450.325	SEGUROS	37.255,67	45.407,97	44.842,29	37.856,33
450.330	ARRENDAMIENTOS	128.788,42	116.495,04	129.773,43	142.983,05
450.390	OTROS SERVICIOS	443.802,84	457.048,09	533.329,77	266.297,32
4.504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	429.793,12	693.007,38	652.341,20	452.658,38
450.405	IMPUESTOS FISCALES	104.614,89	202.139,60	157.315,14	69.394,77
450.410	IMPUESTOS MUNICIPALES	59.118,06	78.963,83	62.013,88	35.760,86
450.415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	56.801,92	37.782,63	35.706,51	26.364,37
450.420	APORTES A LA AGENCIA DE GARANTÍA DE DEPOSITOS	31.130,92	31.694,70	39.991,57	36.500,76
450.421	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	-	-	-	-
450.430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	-	-	-	-
450.490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	178.127,33	342.426,62	357.314,10	284.637,62
4.505	DEPRECIACIONES	305.530,90	318.144,45	307.872,16	224.803,06
450.505	BIENES ARRENDADOS	-	-	-	-
450.510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-
450.515	EDIFICIOS	66.927,72	66.927,72	66.927,72	44.618,48
450.520	OTROS LOCALES	-	-	-	-
450.525	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	39.115,70	48.488,55	52.023,90	40.156,96
450.530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	111.637,40	111.690,42	116.482,38	75.840,48
450.535	UNIDADES DE TRANSPORTE	87.850,08	91.037,76	72.438,16	64.187,14
450.540	EQUIPOS DE CONSTRUCCION	-	-	-	-
450.545	EQUIPO DE ENSILAJE	-	-	-	-
450.590	OTROS	-	-	-	-
4.506	AMORTIZACIONES	83.310,62	114.648,41	296.287,00	195.946,71
450.605	GASTOS ANTICIPADOS	-	-	-	-
450.610	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACIÓN	-	-	-	-
450.615	GASTOS DE INSTALACION	17.201,76	15.768,28	169.255,14	121.695,63
450.620	ESTUDIOS	-	-	-	-
450.625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	66.108,86	98.880,13	127.031,86	74.251,08
450.630	GASTOS DE ADECUACIÓN	-	-	-	-

450.635	PLUSVALIA MERCANTIL	-	-	-	-
450.690	OTROS	-	-	-	-
4.507	OTROS GASTOS	743.912,71	815.056,80	829.722,94	655.375,03
450.705	SUMINISTROS DIVERSOS	191.275,89	161.896,59	170.099,53	158.391,01
450.710	DONACIONES	-	309,70	-	-
450.715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	298.365,34	399.818,89	284.970,60	264.671,86
450.790	OTROS	254.271,48	253.031,62	374.652,81	232.312,16
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	20.684,35	16.621,55	27.470,77	-
4.601	PERDIDA EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	-	-	-
4.602	PERDIDA EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	-	-	-	-
4.690	OTRAS	20.684,35	16.621,55	27.470,77	-
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	6.552,70	749,60	225,88	2.314,92
4.701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	6.190,88	-	-	2.314,92
4.702	PÉRDIDA EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	-	-	-
4.703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-
4.790	OTROS	361,82	749,60	225,88	-
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	269.330,19	282.671,55	331.555,83	235.725,27
4.805	IMPUESTO PARA EL INNFA	-	-	-	-
4.810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	81.011,66	87.829,24	88.700,37	80.987,65
4.815	IMPUESTO A LA RENTA	188.318,53	194.842,31	242.855,46	154.737,62
4.890	OTROS	-	-	-	-
5	INGRESOS	9.733.115,62	9.080.509,48	10.640.287,24	8.489.081,37
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	8.033.957,16	6.499.655,57	7.754.172,97	6.546.685,88
5.101	DEPÓSITOS	3.583,53	10.889,22	43,08	613,88
510.105	DEPÓSITOS PARA ENCAJE	0,19	1,01	-	-
510.110	DEPÓSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.561,67	9.702,73	38,78	613,88
510.115	OVERNIGHT	2.021,67	1.185,48	4,30	-
5.102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
510.205	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	-	-	-	-
510.210	OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-
5.103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	246.687,97	103.437,36	12.479,99	102.065,15
510.305	PARA NEGOCIAR	-	-	-	-
510.310	DISPONIBLES PARA LA VENTA	246.687,97	103.437,36	12.479,99	101.907,86
510.315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-	-	-	-
510.320	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	-	157,29
5.104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	7.783.685,66	6.385.323,81	7.741.649,90	6.444.006,85
510.405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
510.410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	18.103,58	12.928,39	6.010,79	1.169,93
510.415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
510.420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	7.445.362,39	6.121.761,72	7.557.799,90	6.289.624,81
510.421	Cartera de crédito educativo	-	-	-	-
510.425	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
510.430	DE MORA	-	-	-	-
510.435	DESCUENTOS EN CARTERA COMPRADA	1.444,24	2.071,98	144,53	-
510.450	De mora	318.775,45	248.561,72	177.694,68	153.212,11
510.455	Descuentos en cartera comprada	-	-	-	-
5.190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	-	5,18	-	-
519.005	POR PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	-	-	-	-
519.010	PRÉSTAMOS FONDOS DE RESERVA	-	-	-	-
519.090	OTROS	-	5,18	-	-
52	COMISIONES GANADAS	-	-	-	-

5.201	CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	-
520.105	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
520.110	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO	-	-	-	-
520.115	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
520.120	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA	-	-	-	-
520.125	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	-	-	-	-
5.202	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
5.203	AVALES	-	-	-	-
5.204	FIANZAS	-	-	-	-
5.205	CARTAS DE CRÉDITO	-	-	-	-
5.290	OTRAS	-	-	-	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-
5.301	GANANCIA EN CAMBIO	-	-	-	-
5.302	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	-	-	-
5.303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	-	-	-	-
530.305	EN VENTA DE INVERSIONES	-	-	-	-
530.310	EN VENTA DE CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	-
530.390	OTRAS	-	-	-	-
5.304	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	-	-	-	-
5.305	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	21.833,66	22.524,52	23.525,70	17.415,54
5.403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	-	-	-	-
5.404	MANEJO Y COBRANZAS	-	-	-	-
5.406	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-
5.490	OTROS SERVICIOS	21.833,66	22.524,52	23.525,70	17.415,54
549.005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	21.833,66	22.524,52	23.525,70	17.415,54
549.010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	-	-	-	-
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1.332.653,38	1.939.406,49	2.480.465,76	1.666.966,30
5.501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	-	-	-
5.502	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	-	-	-	-
5.590	OTROS	1.332.653,38	1.939.406,49	2.480.465,76	1.666.966,30
56	OTROS INGRESOS	344.671,42	618.922,90	382.122,81	258.013,65
5.601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	19.851,23	-	49,74	50.871,80
5.602	UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	-	-	-
5.603	ARRENDAMIENTOS	-	-	-	-
5.604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	290.255,69	391.561,78	368.136,24	203.283,32
560.405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	290.255,69	391.561,78	364.131,66	202.633,37
560.410	REVERSIÓN DE PROVISIONES	-	-	4.004,58	649,95
560.415	DEVOLUCIÓN DE IMPUESTOS Y MULTAS	-	-	-	-
560.420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-
5.690	OTROS	34.564,50	227.361,12	13.936,83	3.858,53
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	270.747,56	302.856,72	259.779,98	-
6	CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-
61	DEUDORAS	-	-	-	-
6.101	COMPRAS A FUTURO DE MONEDA EXTRANJERA	-	-	-	-
610.105	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	-	-	-	-
610.110	A TÉRMINO NEGOCIABLES	-	-	-	-
610.115	CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	-	-
610.120	OPCIÓN DE COMPRA ¿ VENTA	-	-	-	-
6.102	VENTAS A FUTURO EN MONEDA LOCAL	-	-	-	-
610.205	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	-	-	-	-

610.210	A TÉRMINO NEGOCIABLES	-	-	-	-
610.215	CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	-	-
610.220	OPCIÓN DE COMPRA ¿ VENTA	-	-	-	-
6.103	DERECHOS EN OPCIONES	-	-	-	-
6.104	DERECHOS POR OPERACIONES SWAP	-	-	-	-
6.105	OTRAS OPERACIONES A FUTURO	-	-	-	-
6.190	OTRAS CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	-	-	-	-
6.401	AVALES	-	-	-	-
640.105	AVALES COMUNES	-	-	-	-
640.110	AVALES CON GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-	-	-
6.402	FIANZAS Y GARANTÍAS	-	-	-	-
640.205	GARANTÍAS ADUANERAS	-	-	-	-
640.210	GARANTÍAS CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	-	-	-	-
640.215	FIANZAS CON GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-	-	-
640.290	OTRAS	-	-	-	-
6.403	CARTAS DE CRÉDITO	-	-	-	-
640.305	EMITIDAS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-
640.310	EMITIDAS POR CUENTA DE LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-
640.315	CONFIRMADAS	-	-	-	-
6.404	CRÉDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	-	-	-	-
640.405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
640.410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-	-	-	-
640.415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
640.420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	-	-	-
640.425	Cartera de crédito educativo	-	-	-	-
6.405	COMPROMISOS FUTUROS	-	-	-	-
640.505	RIESGO ASUMIDO POR CARTERA VENDIDA	-	-	-	-
640.510	RIESGO ASUMIDO EN CARTERA PERMUTADA	-	-	-	-
640.515	FACTORING DE IMPORTACIÓN	-	-	-	-
640.590	OTROS COMPROMISOS	-	-	-	-
6.407	COMPRAS A FUTURO EN MONEDA LOCAL	-	-	-	-
640.705	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	-	-	-	-
640.710	A TÉRMINO NEGOCIABLES	-	-	-	-
640.715	CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	-	-
640.720	OPCIÓN DE COMPRA - VENTA	-	-	-	-
6.408	VENTAS A FUTURO EN MONEDA EXTRANJERA	-	-	-	-
640.805	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	-	-	-	-
640.810	A TÉRMINO NEGOCIABLES	-	-	-	-
640.815	CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	-	-
640.820	OPCIÓN DE COMPRA - VENTA	-	-	-	-
6.409	OBLIGACIONES EN OPCIONES	-	-	-	-
6.410	OBLIGACIONES POR OPERACIONES SWAP	-	-	-	-
6.411	OTRAS OPERACIONES A FUTURO	-	-	-	-
6.490	OTRAS CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	-	-	-	-
7	CUENTAS DE ORDEN	62.297.417,01	62.643.048,03	80.373.337,67	91.449.155,91
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5.504.362,12	6.624.083,85	8.159.810,28	8.974.680,59
7.101	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	-	-	1.999.676,84	2.010.855,65
710.105	EN COBRANZA	-	-	-	-
710.110	EN CUSTODIA	-	-	1.999.676,84	2.010.855,65
710.115	BIENES ENTREGADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-

710.120	CANONES EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO VENDIDOS	-	-	-	-
710.125	EN COMODATO	-	-	-	-
710.190	OTROS	-	-	-	-
7.102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	-	-	-	-
710.205	INVERSIONES PARA NEGOCIAR	-	-	-	-
710.210	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	-
710.215	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-	-	-	-
710.220	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	-	-
710.225	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
710.230	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-	-	-	-
710.235	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
710.240	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-	-	-	-
710.245	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
710.250	BIENES MUEBLES	-	-	-	-
710.255	BIENES INMUEBLES	-	-	-	-
710.260	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
710.265	Cartera de Créditos refinanciada	-	-	-	-
710.270	Cartera de Créditos reestructurada	-	-	-	-
710.275	Bienes muebles	-	-	-	-
710.280	Bienes inmuebles	-	-	-	-
710.290	Otros Activos	-	-	-	-
7.103	ACTIVOS CASTIGADOS	1.812.792,15	2.541.440,21	2.555.209,43	2.926.229,28
710.305	INVERSIONES	-	-	-	-
710.310	CARTERA DE CRÉDITOS	1.711.703,57	2.406.680,83	2.428.231,52	2.785.149,46
710.315	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
710.320	CUENTAS POR COBRAR	101.088,58	134.759,38	126.977,91	141.079,82
710.325	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-
710.330	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
7.104	LÍNEAS DE CRÉDITO NO UTILIZADAS	-	-	-	-
710.405	DEL PAÍS	-	-	-	-
710.410	DEL EXTERIOR	-	-	-	-
7.105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	-	-	-	-
710.505	INVERSIONES	-	-	-	-
710.510	CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	-
710.515	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
710.520	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-
710.525	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-
710.530	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
710.535	OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
7.106	OPERACIONES ACTIVAS CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	-	-	-	-
710.605	INVERSIONES	-	-	-	-
710.610	CARTERA DE CREDITOS	-	-	-	-
710.615	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
710.620	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-
710.625	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-
710.630	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
710.635	OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
7.107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	-	-	-	-
710.705	COMERCIAL	-	-	-	-
710.710	CONSUMO	-	-	-	-
710.715	VIVIENDA	-	-	-	-

710.720	PARA LA MICROEMPRESA	-	-	-	-
710.725	REESTRUCTURADA	-	-	-	-
710.730	INVERSIONES	-	-	-	-
710.735	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-
710.745	Refinanciada	-	-	-	-
710.750	Reestructurada	-	-	-	-
710.755	Inversiones	-	-	-	-
710.760	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
710.790	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
7.109	INTERESES COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	49.648,38	12.780,65	29.148,41	140.125,24
710.905	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	-	-	-	-
710.910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-	-	-	-
710.915	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-	-	-	-
710.920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	49.648,38	12.780,65	29.148,41	140.125,24
710.925	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	-	-	-	-
710.945	Cartera de créditos refinanciada	-	-	-	-
710.950	Cartera de créditos reestructurada	-	-	-	-
710.990	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - INTERESES COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	-	-	-	-
7.110	CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL FINANCIERO	-	-	-	-
711.005	CANONES POR RECIBIR	-	-	-	-
711.010	OPCIÓN DE COMPRA	-	-	-	-
711.015	DESCUENTOS CONCEDIDOS	-	-	-	-
7.111	ACTIVOS ADQUIRIDOS	-	-	-	-
711.105	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
711.110	INVERSIONES	-	-	-	-
711.115	CARTERA DE CRÉDITOS DEUDORES POR ACEPTACIONES Y CONTINGENTES	-	-	-	-
711.120	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-
711.125	BIENES REALIZABLES ADJUD POR PAGO DE ARREN MERC Y NO UTIL POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-
711.130	PROPIEDADES Y EQUIPO	-	-	-	-
711.135	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
7.112	OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR ACUERDOS CONCORDATORIOS Y OTROS CONTRATOS	-	-	-	-
711.205	Cartera de créditos comercial	-	-	-	-
711.210	Cartera de créditos de consumo	-	-	-	-
711.215	Cartera de créditos de vivienda	-	-	-	-
711.220	Cartera de microcréditos	-	-	-	-
7.113	INVERSIONES POR VENCIMIENTO	-	-	-	-
711.305	CORTO PLAZO	-	-	-	-
711.310	LARGO PLAZO	-	-	-	-
7.114	CUENTAS DE ORDEN DEUDORES - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	-	-	-	-
711.405	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	-	-	-	-
711.410	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	-	-	-	-
711.415	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	-	-	-	-
711.420	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	-	-	-	-
7.190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.641.921,59	4.069.862,99	3.575.775,60	3.897.470,42
719.005	COBERTURA DE SEGUROS	2.906.498,69	3.232.901,38	3.575.775,60	3.897.470,42
719.010	MULTAS E IMPUESTOS EN RECLAMO	-	-	-	-
719.015	TÍTULOS POR EMITIR	-	-	-	-
719.020	TÍTULOS EMITIDOS NO VENDIDOS	-	-	-	-
719.025	TÍTULOS PROPIA EMISIÓN RECOMPRADOS	-	-	-	-
719.035	TÍTULOS Y CUPONES POR INCINERAR	-	-	-	-
719.045	TÍTULOS DE INVERSIONES COMPRADOS CON PACTO DE REVENTA	-	-	-	-

719.090	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	735.422,90	836.961,61	-	-
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	56.793.054,89	56.018.964,18	72.213.527,39	82.474.475,32
7.401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	49.063.695,30	50.259.623,50	65.259.857,38	69.421.308,62
740.105	EN COBRANZA	-	17.760,81	364.343,65	452.517,31
740.110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	49.063.695,30	50.241.862,69	64.895.513,73	68.968.791,31
740.115	VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA	-	-	-	-
740.120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	-	-	-	-
740.125	OTROS BIENES EN GARANTIA	-	-	-	-
740.130	EN CUSTODIA	-	-	-	-
740.135	EN ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-
740.140	EN COMODATO	-	-	-	-
7.402	OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	3.586.806,69	1.500.000,00	1.500.000,00	8.750.000,00
740.205	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	-	-	-
740.210	OBLIGACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
740.215	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
740.220	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
740.225	CUENTAS POR PAGAR	-	-	-	-
740.230	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.586.806,69	1.500.000,00	1.500.000,00	8.750.000,00
740.235	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
740.240	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	-	-	-
740.245	OTROS PASIVOS	-	-	-	-
740.250	CONTINGENTES	-	-	-	-
7.403	OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	-	-	-	-
740.305	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	-	-	-
740.310	OBLIGACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
740.315	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
740.320	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
740.325	CUENTAS POR PAGAR	-	-	-	-
740.330	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
740.335	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
740.340	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	-	-	-
740.345	OTROS PASIVOS	-	-	-	-
740.350	CONTINGENTES	-	-	-	-
7.404	DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR LA AGD	-	-	-	-
740.405	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-	-	-	-
740.410	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
7.406	DEFICIENCIA DE PROVISIONES	-	-	-	-
740.605	INVERSIONES	-	-	-	-
740.610	CARTERA DE CRÉDITOS	-	-	-	-
740.615	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
740.620	CUENTAS POR COBRAR	-	-	-	-
740.625	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-
740.630	OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
740.635	OPERACIONES CONTINGENTES	-	-	-	-
7.407	DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	-	-	-	-
740.705	DEPOSITOS MONETARIOS	-	-	-	-
740.710	DEPOSITOS DE AHORRO	-	-	-	-
740.715	OTROS DEPÓSITOS	-	-	-	-
740.720	OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-
740.725	DEPÓSITOS A PLAZO	-	-	-	-
740.730	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	-	-	-	-

7.408	ORIGEN DEL CAPITAL	-	-	-	-
740.805	APORTES EN EFECTIVO DE ACCIONISTAS O SOCIOS DEL PAÍS	-	-	-	-
740.810	APORTES EN EFECTIVO DE ACCIONISTAS O SOCIOS DEL EXTERIOR	-	-	-	-
740.815	REINVERSIÓN	-	-	-	-
740.820	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	-	-	-	-
740.825	REEXPRESIÓN MONETARIA	-	-	-	-
740.830	ORIGEN DE CAPITAL	-	-	-	-
7.410	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	-	-	-	-
7.411	PASIVOS ADQUIRIDOS	-	-	-	-
741.105	DEPOSITOS A LA VISTA	-	-	-	-
741.110	OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-	-
741.115	DEPOSITOS A PLAZO	-	-	-	-
741.120	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
741.125	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
741.130	CUENTAS POR PAGAR	-	-	-	-
741.135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
741.140	OTROS PASIVOS	-	-	-	-
7.412	ORDEN DE PRELACION	-	-	-	-
741.205	PASIVOS GARANTIZADOS CONFORME A LA LEY	-	-	-	-
741.210	COSTAS JUDICIALES CAUSADAS EN INTERES COMUN DE ACREEDORES	-	-	-	-
741.215	DEUDAS CON TRABAJADORES E IESS	-	-	-	-
741.220	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	-	-	-	-
741.225	OBLIGACIONES POR DEPOSITOS Y CAPTACIONES DEL PUBLICO	-	-	-	-
741.230	OTROS CREDITOS DE ACUERDO AL ORDEN Y FORMA DETERMINADOS EN EL CODIGO CI	-	-	-	-
741.235	ACCIONISTAS ADMINISTRADORES Y VINCULADOS	-	-	-	-
7.413	CONTROL DE PASIVOS DE ENTIDADES EN SANEAMIENTO	-	-	-	-
741.305	DEPOSITOS GARANTIZADOS	-	-	-	-
741.310	PASIVOS ORIGINADOS EN EL PROCESO DE SANEAMIENTO	-	-	-	-
7.414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	567.992,85	550.505,26	549.292,92	549.292,92
741.401	Provisión cartera refinanciada comercial	-	-	-	-
741.402	Provisión cartera refinanciada consumo	-	-	-	-
741.403	Provisión cartera refinanciada vivienda	-	-	-	-
741.404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	-	-	-	-
741.405	PROVISION CARTERA COMERCIAL	-	-	-	-
741.409	Provisión cartera reestructurada comercial	-	-	-	-
741.410	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA DE CONSUMO	-	-	-	-
741.411	Provisión cartera reestructurada vivienda	-	-	-	-
741.412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	18.705,93	1.218,34	6,00	6,00
741.413	Provisión cartera reestructurada educativo	-	-	-	-
741.415	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA VIVIENDA	-	-	-	-
741.417	Provisión general cartera comercial	-	-	-	-
741.418	Provisión general cartera consumo	-	-	-	-
741.419	Provisión general cartera vivienda	-	-	-	-
741.420	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO	549.286,92	549.286,92	549.286,92	549.286,92
741.421	Provisión general cartera educativo	-	-	-	-
741.425	PROVISION GENERAL CARTERA COMERCIAL	-	-	-	-
741.430	PROVISION GENERAL CARTERA DE CONSUMO	-	-	-	-
741.435	PROVISION GENERAL CARTERA DE VIVIENDA	-	-	-	-
741.440	PROVISION GENERAL CARTERA MICROCREDITO	-	-	-	-
7.415	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESATMOS	3.574.560,05	3.708.835,42	4.904.377,09	3.753.873,78
741.505	CARTERA COMERCIAL	-	-	-	-

741.510	CARTERAS DE CONSUMO	-	-	-	-
741.515	CARTERA DE VIVIENDA	-	-	-	-
741.520	CARTERA DE MICROEMPRESA	3.574.560,05	3.708.835,42	4.904.377,09	3.753.873,78
741.525	Cartera de crédito educativo	-	-	-	-
7.416	INTERESES PAGADOS POR DEP O CAPT CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRES	-	-	-	-
741.605	DEPOSITOS A LA VISTA	-	-	-	-
741.610	DEPOSITOS A PLAZO	-	-	-	-
7.490	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-	-	-
749.005	CHEQUES DE VIAJERO	-	-	-	-
749.010	CARTAS DE CREDITO AVISADAS	-	-	-	-
749.020	CREDITOS APROBADOS NO INSTRUMENTADOS	-	-	-	-
749.090	OTRAS	-	-	-	-

ENTIDAD:	1148				
NOMBRE:	BP PROCREDIT				
FECHA DEL BALANCE:		31-DEC-09	31-DEC-10	31-DEC-11	31-AUG-12
Código	Nombre de la Cuenta	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
1	ACTIVO	330794526,4	325201561,7	388131140	434339930,2
11	FONDOS DISPONIBLES	61767918,17	38592836,5	38045243,22	39718716,56
1101	CAJA	6652092,76	5955433,9	6802274,59	6379133,6
110105	EFFECTIVO	6652092,76	5953633,9	6802274,59	6344533,6
110110	CAJA CHICA	0	1800	0	34600
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE	5958123,61	6465079,91	7487179,1	9116641,31
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	5958123,61	6465079,91	7487179,1	9116641,31
110210	BANCO NACIONAL DE FOMENTO	0	0	0	0
110215	BANCOS LOCALES	0	0	0	0
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	49072718	25325545,91	23391663,7	22471027,52
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	28146476,07	19844433,72	19720319,9	14381959,32
110315	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	20926241,93	5481112,19	3671343,8	8089068,2
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	29452,76	814013,57	347498,84	1736675,4
1105	REMESAS EN TRANSITO	55531,04	32763,21	16626,99	15238,73
110505	DEL PAIS	2898,56	26797,26	16626,99	15238,73
110510	DEL EXTERIOR	52632,48	5965,95	0	0
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
1201	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	0	0	0	0
120105	BANCOS	0	0	0	0
120110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	0	0	0	0
1202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
120205	INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	0	0	0	0
120210	BANCOS	0	0	0	0
120215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	0	0	0	0
1299	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
129905	PROVISION PARA FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	0	0	0	0
129910	PROVISION PARA OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
13	INVERSIONES	25461107,43	8860036,47	7161801,81	17950229,6
1301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	13848667,71	3401415,72	63107,49	0
130105	DE 1 A 30 DIAS	7482810,99	1201415,72	0	0
130110	DE 31 A 90 DIAS	6365856,72	2200000	63107,49	0
130115	DE 91 A 180 DIAS	0	0	0	0
130120	DE 181 A 360 DIAS	0	0	0	0

130125	DE MAS DE 360 DIAS	0	0	0	0
1302	PARA NEGOCIAR DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	4000000	2000000	0	0
130205	DE 1 A 30 DIAS	600000	0	0	0
130210	DE 31 A 90 DIAS	3400000	2000000	0	0
130215	DE 91 A 180 DIAS	0	0	0	0
130220	DE 181 A 360 DIAS	0	0	0	0
130225	DE MAS DE 360 DIAS	0	0	0	0
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	7429300,1	3227516,47	0	8882158,97
130305	DE 1 A 30 DIAS	1654775,54	133869,51	0	5866320,99
130310	DE 31 A 90 DIAS	5038854,37	1165742,96	0	2249729,12
130315	DE 91 A 180 DIAS	735670,19	0	0	0
130320	DE 181 A 360 DIAS	0	1927904	0	766108,86
130325	DE MAS DE 360 DIAS	0	0	0	0
1304	DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	0	0	6802904,28	8766330,8
130405	DE 1 A 30 DIAS	0	0	0	706931,08
130410	DE 31 A 90 DIAS	0	0	4145006,16	2200915,22
130415	DE 91 A 180 DIAS	0	0	195599,02	2244566,57
130420	DE 181 A 360 DIAS	0	0	2159918	3613917,93
130425	DE MAS DE 360 DIAS	0	0	302381,1	0
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	0	0	0	0
130505	DE 1 A 30 DIAS	0	0	0	0
130510	DE 31 A 90 DIAS	0	0	0	0
130515	DE 91 A 180 DIAS	0	0	0	0
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO	0	0	0	0
130525	DE 1 A 3 AÑOS	0	0	0	0
130530	DE 3 A 5 AÑOS	0	0	0	0
130535	DE 5 A 10 AÑOS	0	0	0	0
130540	DE MAS DE 10 AÑOS	0	0	0	0
1306	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	0	0	0	0
130605	DE 1 A 30 DIAS	0	0	0	0
130610	DE 31 A 90 DIAS	0	0	0	0
130615	DE 91 A 180 DIAS	0	0	0	0
130620	DE 181 DIAS A 1 AÑO	0	0	0	0
130625	DE 1 A 3 AÑOS	0	0	0	0
130630	DE 3 A 5 AÑOS	0	0	0	0
130635	DE 5 A 10 AÑOS	0	0	0	0
130640	DE MAS DE 10 AÑOS	0	0	0	0
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	184989,52	233438,67	298777,82	301739,83
130705	ENTREGADAS PARA OPERACIONES DE REPORTO	0	0	0	0
130710	DEPÓSITOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	0	0	0	0
130715	TÍTULOS VALORES PARA ENCAJE	0	0	0	0
130720	OTROS	184989,52	233438,67	298777,82	301739,83
130790	INVERSIONES – DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA - OTROS	0	0	0	0
1399	(PROVISION PARA INVERSIONES)	-1849,9	-2334,39	-2987,78	0
139905	(PROVISION PARA VALUACIÓN DE INVERS, MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO Y RESTRICCIÓN)	-1849,9	-2334,39	-2987,78	0
139910	(PROVISION GENERAL PARA INVERSIONES)	0	0	0	0
14	CARTERA DE CREDITOS	223614407	249867280,4	311414907,7	341131006,6
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	74155183,93	91258079,14	131963185,9	155875714,3
140105	DE 1 A 30 DIAS	2512609,37	2953027,18	4644660,83	5524781,47
140110	DE 31 A 90 DIAS	4768078,4	6125073,48	9116714,63	11112776,69
140115	DE 91 A 180 DIAS	6732008,28	8706100,4	12719178,35	15692247,75

140120	DE 181 A 360 DÍAS	13207066,5	16864577,61	23890802,68	29891685,64
140125	DE MÁS DE 360 DÍAS	46935421,38	56609300,47	81591829,45	93654222,73
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	1062660,18	1006998,94	1088904,88	1127799,09
140205	DE 1 A 30 DÍAS	71821,91	113731,83	131108,14	87012,09
140210	DE 31 A 90 DÍAS	154439,51	147269,02	108527,24	196672,51
140215	DE 91 A 180 DÍAS	164832,77	134500,33	221663,35	179269,18
140220	DE 181 A 360 DÍAS	266121,74	239911,29	274012,29	234895,26
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	405444,25	371586,47	353593,86	429950,05
1403	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	1476281,31	1007304,78	690721,41	587525,24
140305	DE 1 A 30 DÍAS	28962,66	23276,66	16901,86	9260,87
140310	DE 31 A 90 DÍAS	63550,71	50252,64	28861,43	11263,4
140315	DE 91 A 180 DÍAS	92241,83	73860,74	36583,79	20007,23
140320	DE 181 A 360 DÍAS	186006,89	147442,54	53655,34	40294,09
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	1105519,22	712472,2	554718,99	506699,65
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	146879109,9	156399157,1	178668853,5	185350431,8
140405	DE 1 A 30 DÍAS	8701196,85	8589590,29	9252017,01	10327997,92
140410	DE 31 A 90 DÍAS	18395109,34	18189241,46	19237647,97	19672241,61
140415	DE 91 A 180 DÍAS	24620057,19	24210994,94	27114520,05	28555007,91
140420	DE 181 A 360 DÍAS	41070425,64	40045849	46926032,17	48923942,7
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	54092320,91	65363481,36	76138636,34	77871241,69
1405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA POR VENCER	0	0	0	0
140505	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
140510	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
140515	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
140520	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
140525	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1406	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	0	0	0	0
140605	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
140610	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
140615	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
140620	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
140625	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1407	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA POR VENCER	0	0	0	0
140705	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
140710	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
140715	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
140720	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
140725	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1408	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA POR VENCER	0	0	0	0
140805	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
140810	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
140815	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
140820	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
140825	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	0	0	0	3888294,19
140905	De 1 a 30 días	0	0	0	102874,99
140910	De 31 a 90 días	0	0	0	145346,15
140915	De 91 a 180 días	0	0	0	250490,11
140920	De 181 a 360 días	0	0	0	428810,16
140925	De más de 360 días	0	0	0	2960772,78
1410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	0	0	0	5297,51

141005	De 1 a 30 días	0	0	0	361,32
141010	De 31 a 90 días	0	0	0	738,91
141015	De 91 a 180 días	0	0	0	781,07
141020	De 181 a 360 días	0	0	0	1520,13
141025	De más de 360 días	0	0	0	1896,08
1411	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	3516,16
141105	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	114,87
141110	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	233,98
141115	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	358,59
141120	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	749,87
141125	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	2058,85
1412	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	662821,67
141205	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	29046,56
141210	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	50434,72
141215	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	79709,2
141220	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	143955,35
141225	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	359675,84
1413	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	0
141305	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
141310	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
141315	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
141320	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
141325	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1414	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	0
141405	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
141410	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
141415	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
141420	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
141425	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1415	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	0
141505	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
141510	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
141515	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
141520	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
141525	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1416	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	0
141605	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
141610	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
141615	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
141620	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
141625	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1417	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	3709242,8	5249525,19	4514951,47	57852,72
141705	DE 1 A 30 DÍAS	43634,54	141515,87	61341,43	6695,7
141710	DE 31 A 90 DÍAS	168452,75	118442,35	153339,34	9798,53
141715	DE 91 A 180 DÍAS	210730,82	244128,43	205889,92	11727,51
141720	DE 181 A 360 DÍAS	266613,64	458364,83	1261706,34	22669,12
141725	DE MAS DE 360 DÍAS	3019811,05	4287073,71	2832674,44	6961,86
1418	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	26003,04	30456,45	20498,22	0
141805	DE 1 A 30 DÍAS	397,82	824,83	876,03	0
141810	DE 31 A 90 DÍAS	886,9	1724,31	1921,07	0
141815	DE 91 A 180 DÍAS	1323,16	2528,21	2969,75	0

141820	DE 181 A 360 DÍAS	3983,91	5292,08	5587,11	0
141825	DE MÁS DE 360 DÍAS	19411,25	20087,02	9144,26	0
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	6708,66	5618,24	4402,4	0
141905	De 1 a 30 días	85,23	95,36	105,33	0
141910	De 31 a 90 días	178,64	198,25	220,05	0
141915	De 91 a 180 días	267,42	298,52	333,21	0
141920	De 181 a 360 días	559,13	623,71	695,56	0
141925	De más de 360 días	5618,24	4402,4	3048,25	0
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	960185,24	814303,08	745454,24	28229,31
142005	De 1 a 30 días	23569,23	26086,68	25898,75	2899,2
142010	De 31 a 90 días	52252,63	57379,44	54748,03	3630,74
142015	De 91 a 180 días	76814,99	75746,62	82517,04	5111,12
142020	De 181 a 360 días	167384,31	152733,81	153860,62	8322,45
142025	De más de 360 días	640164,08	502356,53	428429,8	8265,8
1421	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL VENCIDA	0	0	0	0
142105	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
142110	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
142115	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
142120	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
142125	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1422	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	0	0	0	0
142205	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
142210	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
142215	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
142220	DE 181 A 270 DÍAS	0	0	0	0
142225	DE MÁS DE 270 DÍAS	0	0	0	0
1423	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	0	0	0	0
142305	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
142310	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
142315	DE 91 A 270 DÍAS	0	0	0	0
142320	DE 271 A 360 DÍAS	0	0	0	0
142325	DE 361 A 720 DÍAS	0	0	0	0
142330	DE MÁS DE 720 DÍAS	0	0	0	0
1424	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA	0	0	0	0
142405	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
142410	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
142415	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
142420	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
142425	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
1425	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL REESTRUCTURADA VENCIDA	1511851,42	1387561,73	1161814,55	669843,93
142505	DE 1 A 30 DÍAS	117258,32	95459,97	88075,23	96786,36
142510	DE 31 A 90 DÍAS	167202,14	136394,05	139602,5	137051,72
142515	DE 91 A 180 DÍAS	183184,3	97945,83	129891,35	117848,57
142520	DE 181 A 360 DÍAS	215580,9	199100,33	212477,59	159462,08
142525	DE MAS DE 360 DÍAS	828625,76	858661,55	591767,88	158695,2
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	7126,87	20441,99	26242,54	36921,32
142605	DE 1 A 30 DÍAS	1276,5	1486,43	1553,82	3756
142610	DE 31 A 90 DÍAS	1892,88	3033,25	2955,09	5323,71
142615	DE 91 A 180 DÍAS	1954,93	3308,49	4479,09	7343,56
142620	DE 181 A 270 DÍAS	1100,59	3686,8	8731,12	9648,18
142625	DE MÁS DE 270 DÍAS	901,97	8927,02	8523,42	10849,87

1427	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA REESTRUCTURADA VENCIDA	56294,39	23339,37	57340,79	14096,58
142705	DE 1 A 30 DÍAS	4267,66	3519,7	1292,34	219,38
142710	DE 31 A 90 DÍAS	6456,64	4797,73	3247,84	219,46
142715	DE 91 A 270 DÍAS	6718,48	4726,22	1316,87	337,05
142720	DE 271 A 360 DÍAS	13062,52	7592,91	2413,91	711,83
142725	DE 361 A 720 DÍAS	25789,09	2702,81	49069,83	12608,86
142730	DE MAS DE 720 DÍAS	0	0	0	0
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA REESTRUCTURADA VENCIDA	3048990,24	2167409,07	2367031,18	3237910,16
142805	DE 1 A 30 DÍAS	308397,97	245127,78	197642,62	338921,75
142810	DE 31 A 90 DÍAS	556250,57	430219,84	367297,71	494493,99
142815	DE 91 A 180 DÍAS	619293,19	478721,38	458958,43	638731,06
142820	DE 181 A 360 DÍAS	800071,38	525946,71	640952,59	901917,22
142825	DE MAS DE 360 DÍAS	764977,13	487393,36	702179,83	863846,14
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0	0	0	0
142905	De 1 a 30 días	0	0	0	0
142910	De 31 a 90 días	0	0	0	0
142915	De 91 a 180 días	0	0	0	0
142920	De 181 a 360 días	0	0	0	0
142925	De más de 360 días	0	0	0	0
1433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	0	0	0	0
143305	De 1 a 30 días	0	0	0	0
143310	De 31 a 90 días	0	0	0	0
143315	De 91 a 180 días	0	0	0	0
143320	De 181 a 360 días	0	0	0	0
143325	De más de 360 días	0	0	0	0
1434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	0	0	0	0
143405	De 1 a 30 días	0	0	0	0
143410	De 31 a 90 días	0	0	0	0
143415	De 91 a 180 días	0	0	0	0
143420	De 181 a 360 días	0	0	0	0
143425	De más de 360 días	0	0	0	0
1435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	0	0	0	0
143505	De 1 a 30 días	0	0	0	0
143510	De 31 a 90 días	0	0	0	0
143515	De 91 a 180 días	0	0	0	0
143520	De 181 a 360 días	0	0	0	0
143525	De más de 360 días	0	0	0	0
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	0	0	0	29245,84
143605	De 1 a 30 días	0	0	0	1410,03
143610	De 31 a 90 días	0	0	0	2461,43
143615	De 91 a 180 días	0	0	0	3985,29
143620	De 181 a 360 días	0	0	0	8255,79
143625	De más de 360 días	0	0	0	13133,3
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0	0	0	0
143705	De 1 a 30 días	0	0	0	0
143710	De 31 a 90 días	0	0	0	0
143715	De 91 a 180 días	0	0	0	0
143720	De 181 a 360 días	0	0	0	0
143725	De más de 360 días	0	0	0	0
1441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	20059,88	128609,34	221964,2	184037,39
144105	De 1 a 30 días	393,93	4929,88	8544,14	6446,06

144110	De 31 a 90 días	611,92	7425,87	12874,59	15155,59
144115	De 91 a 180 días	615,36	7817,23	13403,55	18792,7
144120	De 181 a 360 días	1282,7	16238,38	35796,46	39441,99
144125	De más de 360 días	17155,97	92197,98	151345,46	104201,05
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	0	0	1031,41	0
144205	De 1 a 30 días	0	0	109,08	0
144210	De 31 a 90 días	0	0	221,88	0
144215	De 91 a 180 días	0	0	343,69	0
144220	De 181 a 360 días	0	0	356,76	0
144225	De más de 360 días	0	0	0	0
1443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	0	0	0	0
144305	De 1 a 30 días	0	0	0	0
144310	De 31 a 90 días	0	0	0	0
144315	De 91 a 180 días	0	0	0	0
144320	De 181 a 360 días	0	0	0	0
144325	De más de 360 días	0	0	0	0
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	102876,16	82750,3	112148,59	35727,37
144405	De 1 a 30 días	3830,74	3900,79	6178,69	2256,61
144410	De 31 a 90 días	7754,64	6821,94	12823,72	3947,9
144415	De 91 a 180 días	10776,52	8704,04	18747,35	5973,99
144420	De 181 a 360 días	20177,55	16768,95	31944,25	9265,68
144425	De más de 360 días	60336,71	46554,58	42454,58	14283,19
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0	0	0	0
144505	De 1 a 30 días	0	0	0	0
144510	De 31 a 90 días	0	0	0	0
144515	De 91 a 180 días	0	0	0	0
144520	De 181 a 360 días	0	0	0	0
144525	De más de 360 días	0	0	0	0
1449	Cartera de créditos comercial vencida	849156,18	1196727,94	862524,05	644788,21
144905	De 1 a 30 días	0	0	0	7284,78
144910	De 31 a 90 días	73828,18	51589,68	49843,13	55081,33
144915	De 91 a 180 días	205218,84	152300,54	108924,72	128274,75
144920	De 181 a 360 días	324784,45	289759,06	166223,66	175485,82
144925	De más de 360 días	245324,71	703078,66	537532,54	278661,53
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	3154,19	10886,3	15217,53	20308,65
145005	De 1 a 30 días	598,07	3792,57	1205,68	2081,83
145010	De 31 a 90 días	345,14	1523,59	1657,35	2791,29
145015	De 91 a 180 días	0	1767,26	1872,78	3211,28
145020	De 181 a 270 días	691,15	516,93	1847,56	2157,03
145025	De más de 270 días	1519,83	3285,95	8634,16	10067,22
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	20845,88	32400,48	30361,19	3959,44
145105	De 1 a 30 días	0	0	0	0
145110	De 31 a 90 días	1954,97	1712,11	2022,23	105,44
145115	De 91 a 270 días	8699,15	9653,23	6766,52	1419,16
145120	De 271 a 360 días	2999,62	4344,47	2916,77	453,32
145125	De 361 a 720 días	7183,17	12693,24	12092,54	1680,04
145130	De más de 720 días	8,97	3997,43	6563,13	301,48
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	898449,59	638290,5	501825,48	784391,95
145205	De 1 a 30 días	342275,56	237775,46	201319,06	263136,31
145210	De 31 a 90 días	325426,45	249046,9	189788,13	313596,92
145215	De 91 a 180 días	225704,58	145688,65	105066,29	202096,72

145220	De 181 a 360 días	1260	717,49	363	336
145225	De más de 360 días	3783	5062	5289	5226
1453	Cartera de crédito educativo vencida	0	0	0	0
145305	De 1 a 30 días	0	0	0	0
145310	De 31 a 90 días	0	0	0	0
145315	De 91 a 180 días	0	0	0	0
145320	De 181 a 360 días	0	0	0	0
145325	De más de 360 días	0	0	0	0
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	0	0	0	0
145705	De 1 a 30 días	0	0	0	0
145710	De 31 a 90 días	0	0	0	0
145715	De 91 a 180 días	0	0	0	0
145720	De 181 a 360 días	0	0	0	0
145725	De más de 360 días	0	0	0	0
1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	0	0	0	152,44
145805	De 1 a 30 días	0	0	0	152,44
145810	De 31 a 90 días	0	0	0	0
145815	De 91 a 180 días	0	0	0	0
145820	De 181 a 270 días	0	0	0	0
145825	De más de 270 días	0	0	0	0
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	0	0	0	0
145905	De 1 a 30 días	0	0	0	0
145910	De 31 a 90 días	0	0	0	0
145915	De 91 a 270 días	0	0	0	0
145920	De 271 a 360 días	0	0	0	0
145925	De 361 a 720 días	0	0	0	0
145930	De más de 720 días	0	0	0	0
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	0	0	0	997,35
146005	De 1 a 30 días	0	0	0	857,98
146010	De 31 a 90 días	0	0	0	139,37
146015	De 91 a 180 días	0	0	0	0
146020	De 181 a 360 días	0	0	0	0
146025	De más de 360 días	0	0	0	0
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0	0	0	0
146105	De 1 a 30 días	0	0	0	0
146110	De 31 a 90 días	0	0	0	0
146115	De 91 a 180 días	0	0	0	0
146120	De 181 a 360 días	0	0	0	0
146125	De más de 360 días	0	0	0	0
1465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	934,77	71864,8	195102,7	39837,81
146505	De 1 a 30 días	0	0	0	0
146510	De 31 a 90 días	188,66	2423,8	84650,89	3133,14
146515	De 91 a 180 días	561,1	6115,28	12220,01	8567,55
146520	De 181 a 360 días	182,01	63322,72	21489,71	11225,82
146525	De más de 360 días	3	3	76742,09	16911,3
1466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	0	158	213,18	0
146605	De 1 a 30 días	0	126,57	107,27	0
146610	De 31 a 90 días	0	31,43	105,91	0
146615	De 91 a 180 días	0	0	0	0
146620	De 181 a 270 días	0	0	0	0
146625	De más de 270 días	0	0	0	0

1467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	0	0	0	0
146705	De 1 a 30 días	0	0	0	0
146710	De 31 a 90 días	0	0	0	0
146715	De 91 a 270 días	0	0	0	0
146720	De 271 a 360 días	0	0	0	0
146725	De 361 a 720 días	0	0	0	0
146730	De más de 720 días	0	0	0	0
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	5164,52	5915,57	7980,86	3887,24
146805	De 1 a 30 días	3672,31	3025,03	5944,92	1598,55
146810	De 31 a 90 días	1463,21	1875,87	1744,9	2212,69
146815	De 91 a 180 días	13	970,67	232,04	9
146820	De 181 a 360 días	5	18	14	13
146825	De más de 360 días	11	26	45	54
1469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0	0	0	0
146905	De 1 a 30 días	0	0	0	0
146910	De 31 a 90 días	0	0	0	0
146915	De 91 a 180 días	0	0	0	0
146920	De 181 a 360 días	0	0	0	0
146925	De más de 360 días	0	0	0	0
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-11185872,18	-11670517,87	-11842862,69	-12162581,08
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)	-3083219,88	-3892285,03	-3975831,24	-2366806,09
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-20032,1	-39306,54	-45847,16	-39754,06
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-68617,27	-67632,18	-41060,22	-23818,46
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-4293371,29	-3795644,09	-4048198,44	-3815136,1
149925	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	0	0	0	0
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	0	0	0	0
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	0	0	0	-62397,16
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-1400359,83	-1421337,05	-1160744,9	-254010,06
149990	(Provisión general para cartera de créditos)	-2320271,81	-2454312,98	-2571180,73	-5600659,15
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0	0	0	0
1501	DENTRO DEL PLAZO	0	0	0	0
1502	DESPUES DEL PLAZO	0	0	0	0
16	CUENTAS POR COBRAR	3062886,51	3216538,95	3962432,75	4480579,88
1601	INTERESES POR COBRAR DE OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
160105	INTERBANCARIOS VENDIDOS	0	0	0	0
160110	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	142713,75	136147,24	192995,9	238852,84
160205	PARA NEGOCIAR	48809,75	62827,11	953,19	0
160210	DISPONIBLES PARA LA VENTA	39688,1	13290,68	116942,56	160842,85
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	0	0	0	0
160220	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	54215,9	60029,45	75100,15	78009,99
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS	2694238,41	2801045,19	3185589,27	3401338,52
160305	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	583823,34	658338,72	892855,98	1043074,45
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	14980,75	17248,32	14923,78	17467,06
160315	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	17541,56	21418,67	5365,87	5249,13
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	2031604,99	2010053,44	2233360,73	2269860,99
160325	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	0	0	0	0
160345	Cartera de créditos refinanciada	0	0	0	63881,92
160350	Cartera de créditos reestructurada	46287,77	93986,04	39082,91	1804,97
1604	OTROS INTERESES POR COBRAR	1997,21	1515,72	699,83	9376,76
1605	COMISIONES POR COBRAR	0	0	0	0

160505	CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
160510	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0	0	0	0
160515	OPERACIONES CONTINGENTES	0	0	0	0
160590	OTRAS	0	0	0	0
1606	RENDIMIENTOS POR COBRAR DE FIDEICOMISOS MERCANTILES	0	0	0	0
1611	ANTICIPO PARA ADQUISICION DE ACCIONES	0	0	0	0
1612	INVERSIONES VENCIDAS	0	0	0	0
1613	DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	0	0	0
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	121758,09	218763,65	194184,18	242254,11
161405	INTERESES	0	0	0	0
161410	COMISIONES	0	0	0	0
161415	GASTOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	0	0	0	0
161420	SEGUROS	72142,78	85683,85	171001,58	209095,85
161425	IMPUESTOS	0	0	0	0
161430	GASTOS JUDICIALES	0	0	18801,69	23405,41
161490	OTROS	49615,31	133079,8	4380,91	9752,85
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	0	0	0	0
161505	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	0	0	0	0
161510	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	0	0	0	0
161515	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0	0	0	0
161520	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	0	0	0	0
161525	Intereses de cartera de crédito educativo	0	0	0	0
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	155201,17	112871,6	516333,03	630105,37
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	0	0	0	0
169010	PRÉSTAMOS DE FONDO DE RESERVA	0	0	0	0
169020	ARRENDAMIENTOS	0	0	0	0
169025	ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	0	0	0	0
169030	POR VENTA DE BIENES Y ACCIONES	0	0	0	0
169035	JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	0	0	0	0
169040	EMISIÓN Y RENOVACIÓN DE TARJETAS DE CRÉDITO	0	0	0	0
169090	OTRAS	155201,17	112871,6	516333,03	630105,37
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-53022,12	-53804,45	-127369,46	-41347,72
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	0	0	0	0
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-53022,12	-53804,45	-127369,46	-41347,72
17	BIENES REALIZABLES ADJUD POR PAGO DE ARREN MERC Y NO UTILIZADOS POR LA INST	384816,11	271031,53	1118943,94	1175390,7
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	393289,92	313729,24	1249920,19	1400076,26
170205	TERRENOS	230792,89	82828,56	455139,98	510529,8
170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	157666,53	225410,18	789089,71	883855,96
170215	MOBILIARIO MAQUINARIA Y EQUIPO	4478,84	5107,18	5289	5289
170220	UNIDADES DE TRANSPORTE	0	0	0	0
170225	DERECHOS FIDUCIARIOS	0	0	0	0
170230	OTROS TITULOS VALORES	0	0	0	0
170235	MERCADERIAS	351,66	383,32	401,5	401,5
170240	ACCIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS	0	0	0	0
170245	PARTICIPACIONES POR ACUERDOS CONCORDATORIOS	0	0	0	0
170290	OTROS	0	0	0	0
1703	BIENES POR ARRENDAR	0	0	0	0
170305	ADQUIRIDOS	0	0	0	0
170310	IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	0	0	0	0
1704	BIENES RECUPERADOS	0	0	0	0
170405	INMUEBLES	0	0	0	0

170410	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	0	0	0	0
170415	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0	0	0	0
170420	UNIDADES DE TRANSPORTE	0	0	0	0
170425	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
170430	EQUIPO DE ENSILAJE	0	0	0	0
170490	OTROS	0	0	0	0
1705	BIENES ARRENDADOS	0	0	0	0
170505	INMUEBLES	0	0	0	0
170510	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	0	0	0	0
170515	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0	0	0	0
170520	UNIDADES DE TRANSPORTE	0	0	0	0
170525	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
170530	EQUIPO DE ENSILAJE	0	0	0	0
170590	OTROS	0	0	0	0
170599	(DEPRECIACIÓN DE BIENES ARRENDADOS)	0	0	0	0
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0
170605	TERRENOS	0	0	0	0
170610	EDIFICIOS	0	0	0	0
170620	REMODELACIONES EN CURSO	0	0	0	0
170690	OTROS	0	0	0	0
170699	(DEPRECIACIÓN DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN)	0	0	0	0
1799	(PROVISIÓN PARA BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS)	-8473,81	-42697,71	-130976,25	-224685,56
179910	(PROVISIÓN PARA BIENES ADJUDICADOS)	-8473,81	-42697,71	-130976,25	-224685,56
179915	(PROVISIÓN PARA BIENES RECUPERADOS)	0	0	0	0
179920	ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS	0	0	0	0
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	8369640,51	7370923,12	7850754,4	8910714,94
1801	TERRENOS	710813,92	710813,92	938649,43	1181647,43
1802	EDIFICIOS	4853562,5	4853562,5	5053546,99	5405548,99
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	0	0	0	0
1805	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	3570422,34	3629294,29	3866908,85	4401065,75
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2278328,56	1369490,43	1242374,98	1579859,98
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	367331,17	306309,09	255843,01	205124,21
1808	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
1809	EQUIPO DE ENSILAJE	0	0	0	0
1890	OTROS	1840,72	1891,66	1467,16	1467,16
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-3412658,7	-3500438,77	-3508036,02	-3863998,58
189905	(EDIFICIOS)	-758214,35	-1000892,03	-1244241,84	-1412882,41
189915	(MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-1031392,93	-1363159,11	-1672373,95	-1851124,83
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-1427482,96	-966390,15	-424841,66	-458821,65
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-195568,46	-169997,48	-166578,57	-141169,69
189930	(EQUIPOS DE CONSTRUCCION)	0	0	0	0
189935	(EQUIPO DE ENSILAJE)	0	0	0	0
189940	(OTROS)	0	0	0	0
19	OTROS ACTIVOS	8133750,69	17022914,73	18577056,21	20973291,92
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0	0	0	0
190105	EN SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	0	0	0	0
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
190115	EN COMPAÑIAS	0	0	0	0
190120	EN COMPAÑIAS DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO	0	0	0	0
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	4829539,95	13875385,47	15417757,68	16410122,21
190205	INVERSIONES	0	0	0	0

190210	CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER	0	8765449,79	8642402,78	8323257,85
190215	CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	0
190220	CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA	0	0	0	0
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	0	0	0	0
190225	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER	0	0	0	0
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	0	0	0	0
190230	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	0	0	0	0
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	0	0	0	0
190235	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA VENCIDA	0	0	0	0
190240	DEUDORES POR ACEPTACION	0	0	0	0
190245	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
190245	BIENES REALIZABLES	0	49191,09	45504,55	44716,71
190255	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	0	0	0	0
190260	BIENES RECUPERADOS	0	0	0	0
190265	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0
190270	PROPIEDADES Y EQUIPO	0	0	0	0
190275	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
190280	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0	0	0	0
190285	OTROS ACTIVOS DERECHOS FIDUCIARIOS FONDOS DISPONIBLES	0	0	0	0
190286	FONDOS DE LIQUIDEZ	4829539,95	5060744,59	6729850,35	8042147,65
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	737962,67	1091181,88	849143,83	1657135,15
190405	INTERESES	0	0	0	0
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	37525,79	185728,63	332215,48	284620,16
190490	OTROS	1067295,99	1318546,59	1011780,35	2725923,49
190499	(AMORTIZACIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS)	-366859,11	-413093,34	-494852	-1353408,5
1905	GASTOS DIFERIDOS	2176067,47	1791272,26	2039564,75	2011752,41
190505	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	0	0	0	0
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	2080249,68	2028004,25	2528611,16	2596298,7
190515	ESTUDIOS	0	0	0	0
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	813781,69	832507,73	687765,24	662539,06
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	0	0	0	0
190530	PLUSVALIA MERCANTIL	0	0	0	0
190590	OTROS	287377,04	335490	526012,92	616151,92
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-1005340,94	-1404729,72	-1702824,57	-1863237,27
1906	MATERIALES MERCADERÍAS E INSUMOS	215188,69	217542,2	199484,2	499182,3
190615	PROVEDURÍA	215188,69	217542,2	199484,2	499182,3
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	0	0	0	0
1909	DERECHOS FIDUCIARIOS RECIBIDOS POR RESOLUCIÓN BANCARIA	0	0	0	0
190905	DE ACTIVOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS INVIABLES	0	0	0	0
190910	DE RECURSOS PROVENIENTES DE LA COSEDE	0	0	0	0
1910	DIVISAS	0	0	0	0
1990	OTROS	183860,07	183999,78	203316,94	493644,5
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ¿ IVA	0	0	0	0
199010	OTROS IMPUESTOS	0	0	0	280638,73
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	174137,77	178417,78	202609,09	212569,09
199025	FALTANTES DE CAJA	5	2502	300,85	29,68
199090	VARIAS	9717,3	3080	407	407
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-8868,16	-136466,86	-132211,19	-98544,65
199905	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES)	0	0	0	0
199910	(PROVISIÓN PARA VALUACIÓN DE DERECHOS FIDUCIARIOS)	0	-131481,75	-129636,04	-95578,65
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-8868,16	-4985,11	-2575,15	-2966

2	PASIVOS	289577834,5	278221895,4	338238858,1	383329888,6
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	179393790	177535177,1	213199998,4	241288456,3
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	65728157,54	78556257,71	97153215,93	117593405,8
210105	DEPÓSITOS MONETARIOS QUE GENERAN INTERESES	11146042,92	16237430,99	20243553,42	21393968,73
210110	DEPOSITOS MONETARIOS QUE NO GENERAN INTERESES	35730,02	0	0	0
210115	DEPÓSITOS MONETARIOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	137727,65	855608,76	440305,42	552950,03
210120	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	0	0	0	0
210125	DEPÓSITOS DE OTRAS INSTITUCIONES PARA ENCAJE	0	0	0	0
210130	CHEQUES CERTIFICADOS	354230,31	133180,01	273075,74	372081,61
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	53461290,29	60570280,6	75829112,45	93820476,2
210140	OTROS DEPOSITOS	509212,91	17710,64	6153,95	53021,55
210145	FONDOS DE TARJETA HABIENTES	0	0	0	0
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	83923,44	742046,71	361014,95	1400907,69
210155	DEPÓSITOS DE CUENTA BASICA	0	0	0	0
2102	OPERACIONES DE REPORTE	0	0	0	0
210205	OPERACIONES DE REPORTE FINANCIERO	0	0	0	0
210210	OPERACIONES DE REPORTE POR CONFIRMAR	0	0	0	0
210215	OPERACIONES DE REPORTE BURSATIL	0	0	0	0
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	110141093,9	95770316,75	112243021,7	119366003,2
210305	DE 1 A 30 DÍAS	31388193,15	19857372,39	23187232,49	17836794,87
210310	DE 31 A 90 DÍAS	39460575,85	36242543,3	45103238,59	46057027,63
210315	DE 91 A 180 DÍAS	22139649,77	16439565,87	20804948,5	31668305,31
210320	DE 181 A 360 DÍAS	11392387,59	13549369,02	16447600,42	17616230,62
210325	DE MAS DE 361 DÍAS	5760287,52	9681466,17	6700001,71	6187644,73
210330	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	0	0	0	0
2104	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0	0	0	0
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	3524538,6	3208602,6	3803760,8	4329047,3
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
2201	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	0	0	0	0
220105	BANCOS	0	0	0	0
220110	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	0	0	0	0
2202	OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
220205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	0	0	0	0
220210	BANCOS	0	0	0	0
220215	OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	0	0	0	0
2203	OPERACIONES POR CONFIRMAR	0	0	0	0
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	530190,59	1282671,74	1015978,7	984843,05
2301	CHEQUES DE GERENCIA	530190,59	1282671,74	1015978,7	984843,05
2302	GIROS TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	0	0	0	0
230205	GIROS Y TRANSFERENCIAS	0	0	0	0
230210	COBRANZAS	0	0	0	0
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PUBLICO	0	0	0	0
2304	VALORES EN CIRCULACION Y CUPONES POR PAGAR	0	0	0	0
230405	BONOS	0	0	0	0
230410	OBLIGACIONES	0	0	0	0
230415	OTROS TITULOS VALORES	0	0	0	0
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0	0	0	0
2401	DENTRO DEL PLAZO	0	0	0	0
2402	DESPUÉS DEL PLAZO	0	0	0	0
25	CUENTAS POR PAGAR	5907922,9	8415003,94	11241347,1	11105622,18
2501	INTERESES POR PAGAR	2284223,54	2637491,61	3556321,8	4085799,11

250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	109529,29	75958,18	97320,26	90000,08
250110	OPERACIONES DE REPORTO	0	0	0	0
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	1306714,36	1429550,83	1806129,7	1946586,67
250120	DEPÓSITOS EN GARANTÍA	0	0	0	0
250125	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	0	0	0	0
250130	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	867979,89	1131982,6	1652871,84	2049212,36
250140	BONOS	0	0	0	0
250145	OBLIGACIONES	0	0	0	0
250150	OTROS TÍTULOS VALORES	0	0	0	0
250155	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	0	0	0	0
250190	OTROS	0	0	0	0
2502	COMISIONES POR PAGAR	65796,29	70259,29	57748,54	145021,65
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	1318592,97	1606839,31	2164685,74	1734808,17
250305	REMUNERACIONES	0	0	0	0
250310	BENEFICIOS SOCIALES	138631,57	141945,7	177132,49	530312,84
250315	APORTES AL IESS	68276,13	68122,72	82316,68	92906,82
250320	FONDO DE RESERVA IESS	0	0	0	0
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	1111685,27	1396770,89	1905236,57	1111588,51
250330	GASTOS DE RESPONSABILIDAD RESIDENCIA Y REPRESENTACIÓN	0	0	0	0
250390	OTRAS	0	0	0	0
2504	RETENCIONES	350585,73	376275,52	608640,6	292702,8
250405	RETENCIONES FISCALES	247186,95	269872,45	484336,07	158008,28
250490	OTRAS RETENCIONES	103398,78	106403,07	124304,53	134694,52
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	17592,15	1711131,06	2219412,83	1618742,54
250505	IMPUESTO A LA RENTA	17592,15	1711131,06	2219412,83	1618742,54
250510	MULTAS	0	0	0	0
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	0	0	0	0
2506	PROVEEDORES	126385,09	149324,17	300033,27	370362,64
2507	OBLIGACIONES POR COMPRA DE CARTERA	0	0	0	0
2510	CUENTAS POR PAGAR A ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	0	0	0	0
2511	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES BANCARIAS Y OPERACIONES CONTINGENTES	1521,01	2238,32	3998,44	6097,85
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1743226,12	1861444,66	2330505,88	2852087,42
259005	DIVIDENDOS POR PAGAR	0	0	0	0
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	2770,74	2770,74	2770,74	2770,74
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1740455,38	1858673,92	2327735,14	2849316,68
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	103665025,6	86948713,71	108736499	125902132,2
2601	SOBREGIROS	0	0	0	0
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	0	0	10000000	8000000
260205	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	1000000	0
260210	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
260215	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	1000000
260220	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	1000000	1000000
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	0	0	8000000	6000000
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	37823529,41	27117647,05	27411764,69	47558823,51
260305	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	1176470,59
260310	DE 31 A 90 DÍAS	1176470,59	1176470,59	1176470,59	0
260315	DE 91 A 180 DÍAS	2500000	2500000	2500000	3676470,59
260320	DE 181 A 360 DÍAS	7852941,18	5852941,18	4852941,18	2352941,18
260325	DE MÁS DE 360 DÍAS	26294117,64	17588235,28	18882352,92	40352941,15
2604	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS	0	0	0	0

260405	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
260410	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
260415	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
260420	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
260425	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
2605	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL EXTERIOR	0	0	0	0
260505	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
260510	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
260515	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
260520	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
260525	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	0	0	0	672525,85
260605	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	11509
260610	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	23242,26
260615	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	35287,91
260620	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	72131,87
260625	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	530354,81
2607	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	11277096,18	7766666,66	17987499,99	19774999,99
260705	DE 1 A 30 DÍAS	616679,52	0	1250000	3450000
260710	DE 31 A 90 DÍAS	281250	487500	550000	3912500
260715	DE 91 A 180 DÍAS	2312500	2312500,02	812500	5850000
260720	DE 181 A 360 DÍAS	2452500	2744166,65	6337500	2187500
260725	DE MAS DE 360 DÍAS	5614166,66	2222499,99	9037499,99	4374999,99
2608	PRÉSTAMO SUBORDINADO	0	0	0	0
260805	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
260810	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
260815	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
260820	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
260825	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
2609	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	0	0	0	0
260905	DE 1 A 30 DÍAS	0	0	0	0
260910	DE 31 A 90 DÍAS	0	0	0	0
260915	DE 91 A 180 DÍAS	0	0	0	0
260920	DE 181 A 360 DÍAS	0	0	0	0
260925	DE MAS DE 360 DÍAS	0	0	0	0
2610	- OBLIGACIONES CON EL FONDO DE LIQUIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO	0	0	0	0
261005	OBLIGACIONES CON EL "FONDO DE LIQUIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO"	0	0	0	0
261010	NECESIDADES EXTRAORDINARIAS DE LIQUIDEZ	0	0	0	0
2690	OTRAS OBLIGACIONES	54564400	52064400	53337234,29	49895782,85
269005	DE 1 A 30 DÍAS	0	5000000	714285,71	5000000
269010	DE 31 A 90 DÍAS	5500000	2012880	7012880	4000000
269015	DE 91 A 180 DÍAS	0	14000000	9000000	714285,72
269020	DE 181 A 360 DÍAS	10000000	714285,71	24714285,71	2727165,71
269025	DE MAS DE 360 DÍAS	39064400	30337234,29	11895782,87	37454331,42
27	VALORES EN CIRCULACION	0	0	0	0
2701	BONOS	0	0	0	0
270115	BONOS EMITIDOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	0	0	0	0
2702	OBLIGACIONES	0	0	0	0
270205	EMITIDAS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	0	0	0	0
2703	OTROS TÍTULOS VALORES	0	0	0	0
270305	CÉDULAS HIPOTECARIAS	0	0	0	0

270310	CERTIFICADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	0
270315	BONOS DE PRENDA	0	0	0	0
270390	OTROS TITULOS VALORES	0	0	0	0
2790	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE VALORES EN CIRCULACIÓN	0	0	0	0
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIO	0	4000000	4000000	4000000
2801	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	0	0	0	0
280105	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	0	0	0	0
280110	PRIMA Y DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE OBLIGACIONES	0	0	0	0
2802	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0	0	0	0
2802	DEUDA SUBORDINADA A PLAZO	0	0	0	0
2803	CONTRATOS DE DEUDA SUBORDINADA A PLAZO	0	4000000	4000000	4000000
280305	INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA SUBORDINADA	0	4000000	4000000	4000000
280310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	0	0	0	0
29	OTROS PASIVOS	80905,35	40328,9	45034,84	48834,87
2901	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0	0	0	0
290105	INTERESES RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0	0	0	0
290115	RENTAS RECIBIDAS POR ANTICIPADO	0	0	0	0
290120	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	0	0	0	0
290190	OTROS	0	0	0	0
2902	CONSIGNACIÓN PARA PAGO DE OBLIGACIONES	0	0	0	0
2904	FONDO DE RESERVA EMPLEADOS	6270,58	7805,84	9519,69	10408,07
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	0	0	0	0
2910	POSICIÓN	0	0	0	0
2912	PLUSVALIA MERCANTIL NEGATIVA (BADWILL)	0	0	0	0
2990	OTROS	74634,77	32523,06	35515,15	38426,8
299005	SOBRANTES DE CAJA	15233,3	19901,99	28089,94	30780,59
299090	VARIOS	59401,47	12621,07	7425,21	7646,21
3	PATRIMONIO	41216691,97	46979666,34	49892281,94	46287261,19
31	CAPITAL SOCIAL	34726000	39314000	39314000	42947000
3101	CAPITAL PAGADO	34726000	39314000	39314000	42947000
3102	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0	0	0	0
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	0	0	0	0
3201	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0
3202	(DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES)	0	0	0	0
33	RESERVAS	1849895,92	1850088,77	2426386,21	3234061,59
3301	LEGALES	1637392,76	1637392,76	2213690,2	3021085,72
3303	ESPECIALES	212503,16	212696,01	212696,01	212975,87
330305	A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	0	0	0	0
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	212503,16	212696,01	212696,01	212975,87
330390	OTRAS	0	0	0	0
3304	RESERVA PARA READQUISICION DE ACCIONES PROPIAS	0	0	0	0
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	0	0	0	0
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	0	0	0	0
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	52196,09	52196,09	52196,09	52196,09
3402	DONACIONES	52196,09	52196,09	52196,09	52196,09
340205	DONACIONES - EN EFECTIVO	52196,09	52196,09	52196,09	52196,09
340210	DONACIONES - EN BIENES	0	0	0	0
3490	OTROS	0	0	0	0
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0	0	0	53596,4
3501	SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES EQUIPO Y OTROS	0	0	0	0
3502	SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES	0	0	0	0

3503	VALUACION INVERSION NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO	0	0	0	0
3504	VALUACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	53596,4
36	RESULTADOS	4588599,96	5763381,48	8099699,64	407,11
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	407,11	407,11	407,11	407,11
3602	(PERDIDAS ACUMULADAS)	0	0	0	0
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	4588192,85	5762974,37	8099292,53	0
3604	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	0	0	0	0
4	GASTOS	45950897,13	45639718,39	50623616,71	43876920,53
41	INTERESES CAUSADOS	15337182,89	13817250,54	13128123,23	9891188,37
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6846080,58	6512308,44	6219208,46	4830949,44
410105	DEPOSITOS MONETARIOS	70605,46	71252,81	86544,6	54784,02
410110	DEPOSITOS MONETARIOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	673,51	2953,12	661,97	488,02
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	1063371,32	868355,79	973325,15	710043,22
410120	FONDOS DE TARJETAHABIENTES	0	0	0	0
410125	OPERACIONES DE REPORTE	0	0	0	0
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	5711430,29	5569746,72	5158676,74	4065634,18
410135	DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0	0	0	0
410140	DEPÓSITOS DE CUENTA BASICA	0	0	0	0
410190	OTROS	0	0	0	0
4102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
410205	FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	0	0	0	0
410210	OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	8491102,31	7304942,1	6908914,77	5060238,93
410305	SOBREGIROS	0	0	0	0
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	0	0	422500	397097,22
410315	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	2316942,88	1681293,99	1091889,93	1215235,36
410320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS	0	0	0	0
410325	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL EXTERIOR	0	0	0	0
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	52188,54	0	0	7699,91
410335	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	446972,75	364021,44	569453,68	582377,31
410340	PRÉSTAMO SUBORDINADO	0	0	0	0
410345	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	0	0	0	0
410350	OTRAS OBLIGACIONES	5674998,14	5259626,67	4825071,16	2857829,13
4104	VALORES EN CIRCULACIÓN Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	0	0	0	0
410405	BONOS	0	0	0	0
410410	OBLIGACIONES	0	0	0	0
410415	OTROS TÍTULOS VALORES	0	0	0	0
410420	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	0	0	0	0
4105	OTROS INTERESES	0	0	0	0
410505	FONDOS DE RESERVA EMPLEADOS	0	0	0	0
410590	OTROS	0	0	0	0
42	COMISIONES CAUSADAS	287735,46	533544,87	569784,71	373716,69
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	171040,37	329017,86	338802,33	218597
4202	OPERACIONES CONTINGENTES	0	0	0	0
4203	COBRANZAS	0	0	0	0
4204	POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	0	0	0	0
4205	SERVICIOS FIDUCIARIOS	0	0	0	0
4290	VARIAS	116695,09	204527,01	230982,38	155119,69
43	PERDIDAS FINANCIERAS	325183,48	42956,31	31539,77	46810,99
4301	PÉRDIDA EN CAMBIO	58393,21	29259,46	26525,93	46810,99
4302	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	221012,78	13696,85	5013,84	0

4303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	45777,49	0	0	0
430305	EN VENTA DE INVERSIONES	0	0	0	0
430310	EN VENTA DE CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
430390	OTRAS	45777,49	0	0	0
4304	PERDIDAS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	0	0	0	0
4305	PRIMA DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	0	0	0	0
4306	PRIMAS EN CARTERA COMPRADA	0	0	0	0
44	PROVISIONES	4476175,41	3335315,03	4810667,73	9101290,89
4401	INVERSIONES	215,5	484,49	653,39	0
4402	CARTERA DE CREDITOS	4422293,83	3128541,6	4573472,31	8845606,65
4403	CUENTAS POR COBRAR	34061,76	38884,9	97701,06	52121,69
4404	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	3978,67	34223,9	99166,32	159954,38
4405	OTROS ACTIVOS	14888,46	132168,14	37655,41	39745,49
4406	OPERACIONES CONTINGENTES	737,19	1012	2019,24	3862,68
4407	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
45	GASTOS DE OPERACION	22868375,56	24099540,9	27218093,36	21525684,19
4501	GASTOS DE PERSONAL	9961120,91	10166824,93	11947245,18	8969259,35
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	6414616,47	6377783,19	7125317,09	5273193,05
450110	BENEFICIOS SOCIALES	832711,37	867532	921245,55	701521,5
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	0	0	0	0
450120	APORTES AL IESE	828250,23	821000,11	919606,62	684406,28
450125	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	0	0	0	0
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	100154,91	194091,14	324363,12	207098,06
450135	FONDO DE RESERVA IESE	37,5	0	0	0
450190	OTROS	1785350,43	1906418,49	2656712,8	2103040,46
4502	HONORARIOS	272317,68	238598,23	258840,34	186101,55
450205	DIRECTORES	0	0	0	0
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	272317,68	238598,23	258840,34	186101,55
4503	SERVICIOS VARIOS	6260995,81	7065253,55	8155728,51	6155724,05
450305	MOVILIZACIÓN FLETES Y EMBALAJES	778222,01	773301,77	995296,42	722247,98
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	1120618,33	1185189,85	1282251,29	1123236,82
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	817482,83	726549,02	1340363,57	899650,61
450320	SERVICIOS BÁSICOS	1014906,44	828999,84	860713,36	621810,78
450325	SEGUROS	161716,89	102108,04	95336,67	58763,94
450330	ARRENDAMIENTOS	1358304,27	1467385,36	1483500,53	1045955,58
450390	OTROS SERVICIOS	1009745,04	1981719,67	2098266,67	1684058,34
4504	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1873723,74	1858028,88	2360478,64	2793868,18
450405	IMPUESTOS FISCALES	91623,99	172396,06	303024,52	1047438,5
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	216503,34	211157,8	380362,94	457850,46
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	474076,28	353591,38	394786,3	252769,78
450420	APORTES A LA AGENCIA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS	968421,92	1014095,45	1160436,92	913719,45
450421	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	0	0	0	0
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	30024,68	16192,75	3611,27	54755,68
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	93073,53	90595,44	118256,69	67334,31
4505	DEPRECIACIONES	1493831,13	1275030,51	1019303,68	782520,25
450505	BIENES ARRENDADOS	0	0	0	0
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	0	0	0	0
450515	EDIFICIOS	242086,67	242677,69	243349,8	168640,57
450520	OTROS LOCALES	0	0	0	0
450525	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	350373,2	357845,35	365953,43	276741,42
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	830216,92	615063,07	353732,78	308201,54

450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	71154,34	59444,4	56267,67	28936,72
450540	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
450545	EQUIPO DE ENSILAJE	0	0	0	0
450590	OTROS	0	0	0	0
4506	AMORTIZACIONES	703140,93	854099,15	908915,82	649468,59
450605	GASTOS ANTICIPADOS	0	0	0	0
450610	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	0	0	0	0
450615	GASTOS DE INSTALACION	423684,09	520325,63	452161,68	368787,18
450620	ESTUDIOS	0	0	0	0
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	267965,51	294772,5	416407,13	251764,36
450630	GASTOS DE ADECUACION	0	0	0	0
450635	PLUSVALIA MERCANTIL	0	0	0	0
450690	OTROS	11491,33	39001,02	40347,01	28917,05
4507	OTROS GASTOS	2303245,36	2641705,65	2567581,19	1988742,22
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	546557,13	311353,46	322031,68	254748,23
450710	DONACIONES	0	0	3200	3499,99
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	742598,07	1042785,08	1213541,81	903263,36
450790	OTROS	1014090,16	1287567,11	1028807,7	827230,64
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0	0	0	0
4601	PÉRDIDA EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0	0	0	0
4602	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	0	0	0	0
4690	OTRAS	0	0	0	0
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	343001,27	262279,18	263123,32	200394,57
4701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	14425,69	1201	99,65	15,32
4702	PÉRDIDA EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0	0	0	0
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	217301,54	215880,53	236597,62	171542,84
4790	OTROS	111274,04	45197,65	26426,05	28836,41
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2313243,06	3548831,56	4602284,59	2737834,83
4805	IMPUESTO PARA EL INNFA	0	0	0	0
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	1111685,27	1396770,89	1905236,57	1119092,29
4815	IMPUESTO A LA RENTA	1201557,79	2152060,67	2697048,02	1618742,54
4890	OTROS	0	0	0	0
5	INGRESOS	51048889,18	51402692,76	58722909,24	48599700,97
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	47477242,23	47907127,61	52054762,31	39061001,49
5101	DEPÓSITOS	625796,39	203659,71	198590,57	198191,58
510105	DEPÓSITOS PARA ENCAJE	0	0	0	0
510110	DEPÓSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	625796,39	203659,71	198590,57	198191,58
510115	OVERNIGHT	0	0	0	0
5102	OPERACIONES INTERBANCARIAS	4,69	0	0	0
510205	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	0	0	0	0
510210	OPERACIONES DE REPORTO	4,69	0	0	0
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	1123357,49	818961,21	532659,65	377813,75
510305	PARA NEGOCIAR	965233,77	582032,38	229470,23	318,72
510310	DISPONIBLES PARA LA VENTA	156052,05	221248,82	291094,05	366002,49
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	5,99	0	0	0
510320	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	2065,68	15680,01	12095,37	11492,54
5104	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	45251171,44	46744912,02	51248061,69	38432568,14
510405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	9650840,25	10228152,63	13535891,07	11148812,76
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	137096,55	149148,5	135897,83	92061,84
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	200056,15	147853,31	95353,74	44756,72
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	34110093,69	34767923,77	35904759,22	26191713,46

510421	Cartera de crédito educativo	0	0	0	0
510425	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	0	0	0	0
510430	DE MORA	0	0	0	134765,63
510435	DESCUENTOS EN CARTERA COMPRADA	495430,7	670469,17	761720,91	380772,67
510450	De mora	657654,1	781364,64	814438,92	439685,06
510455	Descuentos en cartera comprada	0	0	0	0
5190	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	476912,22	139594,67	75450,4	52428,02
519005	POR PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	0	0	0	0
519010	PRESTAMOS FONDOS DE RESERVA	0	0	0	0
519090	OTROS	476912,22	139594,67	75450,4	52428,02
52	COMISIONES GANADAS	0	0	0	0
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
520105	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	0	0	0	0
520110	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO	0	0	0	0
520115	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0	0	0	0
520120	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPR	0	0	0	0
520125	COMISIONES GANADAS - CARTERA DE CRÉDITOS - CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTU	0	0	0	0
5202	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0	0	0	0
5203	AVALES	0	0	0	0
5204	FIANZAS	0	0	0	0
5205	CARTAS DE CRÉDITO	0	0	0	0
5290	OTRAS	0	0	0	0
53	UTILIDADES FINANCIERAS	153360,27	168932,68	37109,87	15565,88
5301	GANANCIA EN CAMBIO	46711,85	42737,75	33026,49	15534,44
5302	EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	106648,42	126194,93	4083,38	31,44
5303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	0	0	0	0
530305	EN VENTA DE INVERSIONES	0	0	0	0
530310	EN VENTA DE CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
530390	OTRAS	0	0	0	0
5304	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	0	0	0	0
5305	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	0
54	INGRESOS POR SERVICIOS	954227,19	896647,75	1073208,48	823726,8
5403	AFILIACIONES Y RENOVACIONES	0	0	0	0
5404	MANEJO Y COBRANZAS	0	0	0	0
5406	POR ASESORAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	0
5490	OTROS SERVICIOS	954227,19	896647,75	1073208,48	823726,8
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	648627,84	746319,87	872739,84	660017,37
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	305599,35	150327,88	200468,64	163709,43
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	295024,26	491293,45	659628,87	738416,82
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0	0	0	0
5502	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	0	0	0	0
5590	OTROS	295024,26	491293,45	659628,87	738416,82
56	OTROS INGRESOS	2169035,23	1938691,27	4898199,71	7960989,98
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	1524,88	25091,23	35678,68	35893,15
5602	UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	0	0	0	0
5603	ARRENDAMIENTOS	0	0	0	0
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	1813784,92	1812718,27	4735817,18	7706528,57
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	1067903,92	1315529,76	1643220,17	843083,06
560410	REVERSIÓN DE PROVISIONES	353044,09	135888,35	2695232,04	6538384,26
560415	DEVOLUCIÓN DE IMPUESTOS Y MULTAS	0	0	0	0
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	392836,91	361300,16	397364,97	325061,25

5690	OTROS	353725,43	100881,77	126703,85	218568,26
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	5097992,05	5762974,37	8099292,53	0
6	CUENTAS CONTINGENTES	3851285,13	2407360,56	2063391,66	2089727,68
61	DEUDORAS	1174273,92	329648	102112	26071
6101	COMPRAS A FUTURO DE MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0
610105	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	0	0	0	0
610110	A TÉRMINO NEGOCIABLES	0	0	0	0
610115	CON PACTO DE RETROVENTA	0	0	0	0
610120	OPCIÓN DE COMPRA ¿ VENTA	0	0	0	0
6102	VENTAS A FUTURO EN MONEDA LOCAL	0	0	0	0
610205	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	0	0	0	0
610210	A TÉRMINO NEGOCIABLES	0	0	0	0
610215	CON PACTO DE RETROVENTA	0	0	0	0
610220	OPCIÓN DE COMPRA ¿ VENTA	0	0	0	0
6103	DERECHOS EN OPCIONES	0	0	0	0
6104	DERECHOS POR OPERACIONES SWAP	1174273,92	329648	102112	26071
6105	OTRAS OPERACIONES A FUTURO	0	0	0	0
6190	OTRAS CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0	0	0	0
64	ACREEDORAS	2677011,21	2077712,56	1961279,66	2063656,68
6401	AVALES	0	0	0	0
640105	AVALES COMUNES	0	0	0	0
640110	AVALES CON GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0	0	0
6402	FIANZAS Y GARANTÍAS	152101,84	233831,78	399844,38	609784,73
640205	GARANTÍAS ADUANERAS	0	0	0	0
640210	GARANTÍAS CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	0	0	0	0
640215	FIANZAS CON GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0	0	0
640290	OTRAS	152101,84	233831,78	399844,38	609784,73
6403	CARTAS DE CRÉDITO	0	0	0	0
640305	EMITIDAS POR LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0
640310	EMITIDAS POR CUENTA DE LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0
640315	CONFIRMADAS	0	0	0	0
6404	CRÉDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	529146,84	782911,78	1137289,28	1283973,95
640405	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	0	0	0	0
640410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	5031,16	2280,15	7244	1700
640415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0	17000	0	0
640420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	524115,68	763631,63	1130045,28	1282273,95
640425	Cartera de crédito educativo	0	0	0	0
6405	COMPROMISOS FUTUROS	0	0	0	0
640505	RIESGO ASUMIDO POR CARTERA VENDIDA	0	0	0	0
640510	RIESGO ASUMIDO EN CARTERA PERMUTADA	0	0	0	0
640515	FACTORING DE IMPORTACIÓN	0	0	0	0
640590	OTROS COMPROMISOS	0	0	0	0
6407	COMPRAS A FUTURO EN MONEDA LOCAL	0	0	0	0
640705	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	0	0	0	0
640710	A TÉRMINO NEGOCIABLES	0	0	0	0
640715	CON PACTO DE RETROVENTA	0	0	0	0
640720	OPCIÓN DE COMPRA - VENTA	0	0	0	0
6408	VENTAS A FUTURO EN MONEDA EXTRANJERA	0	0	0	0
640805	A TÉRMINO NO NEGOCIABLES	0	0	0	0
640810	A TÉRMINO NEGOCIABLES	0	0	0	0
640815	CON PACTO DE RETROVENTA	0	0	0	0

640820	OPCIÓN DE COMPRA - VENTA	0	0	0	0
6409	OBLIGACIONES EN OPCIONES	0	0	0	0
6410	OBLIGACIONES POR OPERACIONES SWAP	1995762,53	1060969	424146	169898
6411	OTRAS OPERACIONES A FUTURO	0	0	0	0
6490	OTRAS CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0	0	0	0
7	CUENTAS DE ORDEN	828250320,3	1048889526	1194775157	1317237515
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	37255724,18	40759644	38252259,9	41392086,71
7101	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	174137,77	178417,78	202609,09	212569,09
710105	EN COBRANZA	0	0	0	0
710110	EN CUSTODIA	174137,77	178417,78	202609,09	212569,09
710115	BIENES ENTREGADOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	0
710120	CANONES EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO VENDIDOS	0	0	0	0
710125	EN COMODATO	0	0	0	0
710190	OTROS	0	0	0	0
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	0	0	0	0
710205	INVERSIONES PARA NEGOCIAR	0	0	0	0
710210	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0	0	0
710215	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	0	0	0	0
710220	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0	0	0
710225	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	0	0	0	0
710230	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	0	0	0	0
710235	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0	0	0	0
710240	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	0	0	0	0
710245	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	0	0	0	0
710250	BIENES MUEBLES	0	0	0	0
710255	BIENES INMUEBLES	0	0	0	0
710260	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
710265	Cartera de Créditos refinanciada	0	0	0	0
710270	Cartera de Créditos reestructurada	0	0	0	0
710275	Bienes muebles	0	0	0	0
710280	Bienes inmuebles	0	0	0	0
710290	Otros Activos	0	0	0	0
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	5718025,29	6915018,52	6938729,57	8174562,7
710305	INVERSIONES	0	0	0	0
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	5718025,29	6915018,52	6938729,57	8174562,7
710315	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0	0	0	0
710320	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
710325	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	0	0	0	0
710330	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
7104	LÍNEAS DE CRÉDITO NO UTILIZADAS	10000000	11000000	10000000	10000000
710405	DEL PAÍS	0	0	0	0
710410	DEL EXTERIOR	10000000	11000000	10000000	10000000
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	0	0	0	0
710505	INVERSIONES	0	0	0	0
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
710515	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0	0	0	0
710520	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
710525	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	0	0	0	0
710530	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
710535	OPERACIONES CONTINGENTES	0	0	0	0
7106	OPERACIONES ACTIVAS CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	0	0	0	0

710605	INVERSIONES	0	0	0	0
710610	CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
710615	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0	0	0	0
710620	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
710625	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	0	0	0	0
710630	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
710635	OPERACIONES CONTINGENTES	0	0	0	0
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	6930640,75	7548981,01	7451304,5	7708744,94
710705	COMERCIAL	2454098,64	2512253,05	2495432,08	2510064,74
710710	CONSUMO	0	6750,13	6092,89	8796,86
710715	VIVIENDA	46493,73	62080,34	55605,1	67063,11
710720	PARA LA MICROEMPRESA	4430048,38	4967897,49	4894174,43	5122820,23
710725	REESTRUCTURADA	0	0	0	0
710730	INVERSIONES	0	0	0	0
710735	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
710745	Refinanciada	0	0	0	0
710750	Reestructurada	0	0	0	0
710755	Inversiones	0	0	0	0
710760	Cuentas por cobrar	0	0	0	0
710790	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
7109	INTERESES COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	646780,43	764311,9	772566,58	562985,59
710905	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	306920,24	519145,3	523212,57	248327,87
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	256,5	2130,73	4706,78	5346,62
710915	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	12721,76	16421	24413,25	3444,32
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	321668,89	209524,67	170915,55	233756,88
710925	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	0	0	0	32139,04
710945	Cartera de créditos refinanciada	0	0	0	1251,15
710950	Cartera de créditos reestructurada	5213,04	17090,2	49318,43	38719,71
710990	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - INTERESES COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO -	0	0	0	0
7110	CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL FINANCIERO	0	0	0	0
711005	CÁNONES POR RECIBIR	0	0	0	0
711010	OPCIÓN DE COMPRA	0	0	0	0
711015	DESCUENTOS CONCEDIDOS	0	0	0	0
7111	ACTIVOS ADQUIRIDOS	0	0	0	0
711105	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
711110	INVERSIONES	0	0	0	0
711115	CARTERA DE CRÉDITOS DEUDORES POR ACEPTACIONES Y CONTINGENTES	0	0	0	0
711120	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
711125	BIENES REALIZABLES ADJUD POR PAGO DE ARREN MERC Y NO UTIL POR LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0
711130	PROPIEDADES Y EQUIPO	0	0	0	0
711135	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
7112	OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR ACUERDOS CONCORDATORIOS Y OTROS CONTRATOS	0	0	0	0
711205	Cartera de créditos comercial	0	0	0	0
711210	Cartera de créditos de consumo	0	0	0	0
711215	Cartera de créditos de vivienda	0	0	0	0
711220	Cartera de microcréditos	0	0	0	0
7113	INVERSIONES POR VENCIMIENTO	0	0	0	0
711305	CORTO PLAZO	0	0	0	0
711310	LARGO PLAZO	0	0	0	0
7114	CUENTAS DE ORDEN DEUDORES - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	0	0	0	0
711405	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	0	0	0	0

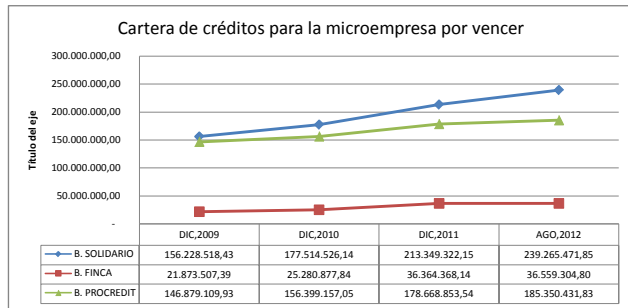
711410	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	0	0	0	0
711415	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	0	0	0	0
711420	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	0	0	0	0
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13786139,94	14352914,79	12887050,16	14733224,39
719005	COBERTURA DE SEGUROS	12287118,44	12853893,29	11388028,66	13234202,89
719010	MULTAS E IMPUESTOS EN RECLAMO	0	0	0	0
719015	TITULOS POR EMITIR	0	0	0	0
719020	TITULOS EMITIDOS NO VENDIDOS	0	0	0	0
719025	TITULOS PROPIA EMISIÓN RECOMPRADOS	0	0	0	0
719035	TITULOS Y CUPONES POR INCINERAR	0	0	0	0
719045	TITULOS DE INVERSIONES COMPRADOS CON PACTO DE REVENTA	0	0	0	0
719090	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	1499021,5	1499021,5	1499021,5	1499021,5
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	790994596,1	1008129882	1156522897	1275845428
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	727712264,8	844789473,8	984567856,9	1080331714
740105	EN COBRANZA	0	0	0	0
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA	367014621,1	420098347	495730835,7	553555128,9
740115	VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTÍA	3516357,22	3194174,86	3795850,42	4329047,3
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTÍA	348805762,3	409296395,6	469652871,1	504669430,8
740125	OTROS BIENES EN GARANTÍA	8375524,19	12200556,38	15388299,67	17778107,1
740130	EN CUSTODIA	0	0	0	0
740135	EN ADMINISTRACIÓN	0	0	0	0
740140	EN COMODATO	0	0	0	0
7402	OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	0	0	0	0
740205	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	0	0	0	0
740210	OBLIGACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
740215	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0	0	0	0
740220	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0	0	0	0
740225	CUENTAS POR PAGAR	0	0	0	0
740230	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
740235	VALORES EN CIRCULACIÓN	0	0	0	0
740240	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0	0	0	0
740245	OTROS PASIVOS	0	0	0	0
740250	CONTINGENTES	0	0	0	0
7403	OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	0	0	0	0
740305	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	0	0	0	0
740310	OBLIGACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
740315	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0	0	0	0
740320	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0	0	0	0
740325	CUENTAS POR PAGAR	0	0	0	0
740330	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
740335	VALORES EN CIRCULACIÓN	0	0	0	0
740340	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0	0	0	0
740345	OTROS PASIVOS	0	0	0	0
740350	CONTINGENTES	0	0	0	0
7404	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR LA AGD	1157924,33	94777002,08	110415961,5	123097097,6
740405	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1157924,33	94777002,08	110415961,5	123097097,6
740410	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0	0	0	0
7406	DEFICIENCIA DE PROVISIONES	0	0	0	0
740605	INVERSIONES	0	0	0	0
740610	CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	0	0
740615	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0	0	0	0

740620	CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0
740625	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO Y ARRENDAMIENTO MERCANTIL	0	0	0	0
740630	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
740635	OPERACIONES CONTINGENTES	0	0	0	0
7407	DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	0	10875057,74	14137502,13	19069233,15
740705	DEPOSITOS MONETARIOS	0	13918,54	2981,98	35611,86
740710	DEPOSITOS DE AHORRO	0	430025,27	1025927,24	4529182,61
740715	OTROS DEPOSITOS	0	0	0	0
740720	OPERACIONES DE REPORTO	0	0	0	0
740725	DEPOSITOS A PLAZO	0	10431113,93	13108592,91	14504438,68
740730	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	0	0	0	0
7408	ORIGEN DEL CAPITAL	34726000	39314000	39314000	42947000
740805	APORTES EN EFECTIVO DE ACCIONISTAS O SOCIOS DEL PAIS	0	0	0	0
740810	APORTES EN EFECTIVO DE ACCIONISTAS O SOCIOS DEL EXTERIOR	32087000	28274000	28274000	31907000
740815	REINVERSIÓN	2639000	11040000	11040000	11040000
740820	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	0	0	0	0
740825	REEXPRESIÓN MONETARIA	0	0	0	0
740830	ORIGEN DE CAPITAL	0	0	0	0
7410	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	0	0	0	0
7411	PASIVOS ADQUIRIDOS	0	0	0	0
741105	DEPOSITOS A LA VISTA	0	0	0	0
741110	OPERACIONES DE REPORTO	0	0	0	0
741115	DEPOSITOS A PLAZO	0	0	0	0
741120	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0	0	0	0
741125	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0	0	0	0
741130	CUENTAS POR PAGAR	0	0	0	0
741135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	0	0
741140	OTROS PASIVOS	0	0	0	0
7412	ORDEN DE PRELACION	0	0	0	0
741205	PASIVOS GARANTIZADOS CONFORME A LA LEY	0	0	0	0
741210	COSTAS JUDICIALES CAUSADAS EN INTERES COMUN DE ACREEDORES	0	0	0	0
741215	DEUDAS CON TRABAJADORES E IEES	0	0	0	0
741220	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	0	0	0	0
741225	OBLIGACIONES POR DEPOSITOS Y CAPTACIONES DEL PUBLICO	0	0	0	0
741230	OTROS CREDITOS DE ACUERDO AL ORDEN Y FORMA DETERMINADOS EN EL CODIGO CIVIL	0	0	0	0
741235	ACCIONISTAS ADMINISTRADORES Y VINCULADOS	0	0	0	0
7413	CONTROL DE PASIVOS DE ENTIDADES EN SANEAMIENTO	0	0	0	0
741305	DEPOSITOS GARANTIZADOS	0	0	0	0
741310	PASIVOS ORIGINADOS EN EL PROCESO DE SANEAMIENTO	0	0	0	0
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	3720631,64	3875650,03	3731925,63	5917066,37
741401	Provisión cartera refinanciada comercial	0	0	0	52427,66
741402	Provisión cartera refinanciada consumo	0	0	0	66,7
741403	Provisión cartera refinanciada vivienda	0	0	0	35,16
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	0	0	0	9867,64
741405	PROVISION CARTERA COMERCIAL	0	0	0	0
741409	Provisión cartera reestructurada comercial	860883,05	1080276,76	827131,94	222406,02
741410	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA DE CONSUMO	12997,59	15478,17	15391,05	0
741411	Provisión cartera reestructurada vivienda	3287,24	280,91	220,12	0
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	523191,95	325301,21	318001,79	31604,04
741413	Provisión cartera reestructurada educativo	0	0	0	0
741415	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA VIVIENDA	0	0	0	0

741417	Provisión general cartera comercial	793704,68	928045,77	1005909,32	2557998,38
741418	Provisión general cartera consumo	10967,33	9947,78	9748,21	18872,31
741419	Provisión general cartera vivienda	15238,93	9657,47	8142,24	9655,84
741420	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO	1500360,87	1506661,96	1547380,96	3014132,62
741421	Provisión general cartera educativo	0	0	0	0
741425	PROVISIÓN GENERAL CARTERA COMERCIAL	0	0	0	0
741430	PROVISIÓN GENERAL CARTERA DE CONSUMO	0	0	0	0
741435	PROVISIÓN GENERAL CARTERA DE VIVIENDA	0	0	0	0
741440	PROVISIÓN GENERAL CARTERA MICROCREDITO	0	0	0	0
7415	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESATMOS	0	0	0	0
741505	CARTERA COMERCIAL	0	0	0	0
741510	CARTERAS DE CONSUMO	0	0	0	0
741515	CARTERA DE VIVIENDA	0	0	0	0
741520	CARTERA DE MICROEMPRESA	0	0	0	0
741525	Cartera de crédito educativo	0	0	0	0
7416	INTERESES PAGADOS POR DEP O CAPT CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRES	81338,95	81330,64	104940,46	119534,88
741605	DEPOSITOS A LA VISTA	0	0	0	0
741610	DEPOSITOS A PLAZO	81338,95	81330,64	104940,46	119534,88
7490	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	23596436,42	14417367,78	4250710,72	4363782,01
749005	CHEQUES DE VIAJERO	0	0	0	0
749010	CARTAS DE CRÉDITO AVISADAS	0	0	0	0
749020	CRÉDITOS APROBADOS NO INSTRUMENTADOS	23596436,42	14417367,78	4250710,72	4363782,01
749090	OTRAS	0	0	0	0

1404 Cartera de créditos para la microempresa por vencer

	B. SOLIDARIO	B. FINCA	B. PROCREDIT
DIC,2009	156.228.518,43	21.873.507,39	146.879.109,93
DIC,2010	177.514.526,14	25.280.877,84	156.399.157,05
DIC,2011	213.349.322,15	36.364.368,14	178.668.853,54
AGO,2012	239.265.471,85	36.559.304,80	185.350.431,83

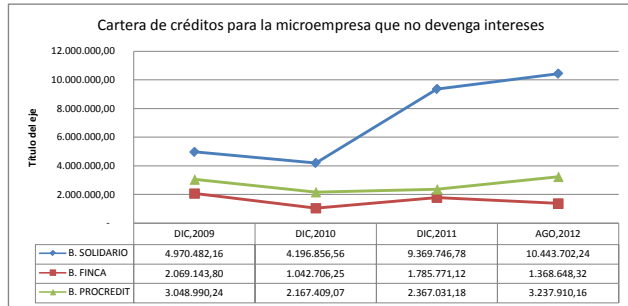


CUENTA

1428 Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses

	B. SOLIDARIO	B. FINCA	B. PROCREDIT
DIC,2009	4.970.482,16	2.069.143,80	3.048.990,24
DIC,2010	4.196.856,56	1.042.706,25	2.167.409,07
DIC,2011	9.369.746,78	1.785.771,12	2.367.031,18
AGO,2012	10.443.702,24	1.368.648,32	3.237.910,16

3,18%	9,46%	2,08%
2,36%	4,12%	1,39%
4,39%	4,91%	1,32%
4,36%	3,74%	1,75%

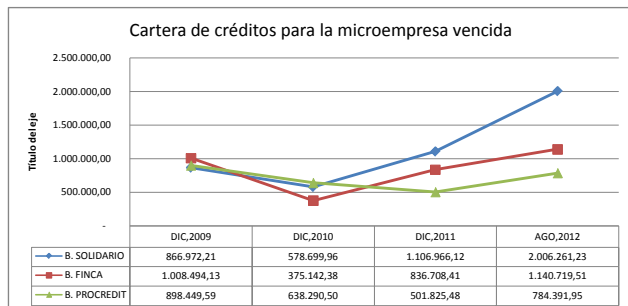


CUENTA

1452 Cartera de créditos para la microempresa vencida

	B. SOLIDARIO	B. FINCA	B. PROCREDIT
DIC,2009	866.972,21	1.008.494,13	898.449,59
DIC,2010	578.699,96	375.142,38	638.290,50
DIC,2011	1.106.966,12	836.708,41	501.825,48
AGO,2012	2.006.261,23	1.140.719,51	784.391,95

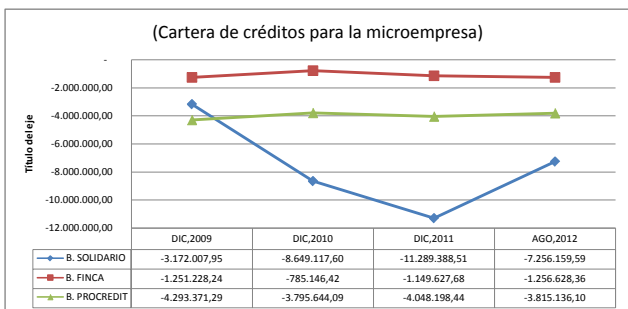
0,55%	4,61%	0,61%
0,33%	1,48%	0,41%
0,52%	2,30%	0,28%
0,84%	3,12%	0,42%



CUENTA

149920 (Cartera de créditos para la microempresa)

	B. SOLIDARIO	B. FINCA	B. PROCREDIT
DIC,2009	(3.172.007,95)	(1.251.228,24)	(4.293.371,29)
DIC,2010	(8.649.117,60)	(785.146,42)	(3.795.644,09)
DIC,2011	(11.289.388,51)	(1.149.627,68)	(4.048.198,44)
AGO,2012	(7.256.159,59)	(1.256.628,36)	(3.815.136,10)



ANEXO 3

ENTIDAD:	1123				
NOMBRE:	COOP ANDALUCIA				
FECHA DEL BALANCE:		31-DEC-09	31-DEC-10	31-DEC-11	31-AUG-12
Código	Nombre de la Cuenta	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
1	ACTIVO	60,132,345.69	77,445,882.60	94,020,827.12	107,777,259.88
11	FONDOS DISPONIBLES	6,887,996.73	9,664,203.84	10,927,064.87	11,021,203.65
1101	Caja	768,791.14	277,105.50	745,716.81	603,999.66
110105	Efectivo	768,141.14	276,405.50	744,966.81	603,249.66
110110	Caja chica	650.00	700.00	750.00	750.00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	6,021,099.46	9,248,265.10	10,076,186.04	10,214,679.76
110305	Banco Central del Ecuador	925,572.60	1,130,374.00	1,450,451.51	2,293,195.83
110310	Bancos e instituciones financieras locales	5,095,526.86	8,117,891.10	8,625,734.53	7,921,483.93
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
1104	Efectos de cobro inmediato	98,106.13	138,833.24	105,162.02	202,524.23
1105	Remesas en tránsito	0.00	0.00	0.00	0.00
110505	Del país	0.00	0.00	0.00	0.00
110510	Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00
1201	Fondos interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
120105	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
120110	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
120205	Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00
120210	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
120215	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
1299	(Provisión para operaciones interbancarias y de reporto)	0.00	0.00	0.00	0.00
129905	(Provisión fondos interbancarios vendidos)	0.00	0.00	0.00	0.00
129910	(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)	0.00	0.00	0.00	0.00
13	INVERSIONES	6,132,097.88	6,526,196.74	11,031,816.59	14,027,331.14
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1302	Avalor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	5,954,505.57	6,780,464.15	11,431,934.29	14,033,602.92
130305	De 1 a 30 días	2,099,741.48	3,090,107.00	4,971,413.25	6,175,587.26
130310	De 31 a 90 días	2,559,825.01	2,576,021.18	4,594,776.88	6,058,120.37
130315	De 91 a 180 días	1,294,939.08	991,304.27	1,467,462.13	1,493,818.87

130320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	153,795.52	54,382.70
130325	De más de 360 días	0.00	123,031.70	244,486.51	251,693.72
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	400,000.00	0.00	0.00	0.00
130405	De 1 a 30 días	400,000.00	0.00	0.00	0.00
130410	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130520	De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130525	De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130530	De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130535	De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130540	De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130620	De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130625	De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130630	De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130635	De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130640	De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
1307	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
130705	Entregadas para operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
130710	Depósitos sujetos a restricción	0.00	0.00	0.00	0.00
130720	Entregados en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
130790	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1399	(Provisión para inversiones)	-222,407.69	-254,267.41	-400,117.70	-6,271.78
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
139910	(Provisión general para inversiones)	-222,407.69	-254,267.41	-400,117.70	-6,271.78
14	CARTERA DE CREDITOS	45,581,616.44	59,193,544.11	69,466,344.99	80,308,786.07
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	27,436,563.76	37,607,466.18	46,530,417.57	55,170,305.25
140205	De 1 a 30 días	934,866.26	1,162,662.40	1,395,508.86	1,845,973.33
140210	De 31 a 90 días	1,973,923.43	2,478,748.14	2,859,704.73	3,330,337.39
140215	De 91 a 180 días	2,848,007.91	3,601,102.88	4,278,835.53	5,002,194.09

140220	De 181 a 360 días	5,389,179.02	6,960,293.50	8,376,509.55	9,845,653.87
140225	De más de 360 días	16,290,587.14	23,404,659.26	29,619,858.90	35,146,146.57
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	3,445,521.52	4,374,549.61	5,419,168.44	6,282,885.44
140305	De 1 a 30 días	73,975.13	95,464.92	116,443.81	137,933.21
140310	De 31 a 90 días	155,892.31	199,308.44	234,442.12	272,834.67
140315	De 91 a 180 días	230,966.77	293,909.74	355,900.11	415,897.44
140320	De 181 a 360 días	466,379.26	602,864.13	719,383.79	846,612.44
140325	De más de 360 días	2,518,308.05	3,183,002.38	3,992,998.61	4,609,607.68
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	16,096,358.63	19,678,011.39	19,948,031.56	21,277,182.82
140405	De 1 a 30 días	570,661.13	645,950.97	710,243.10	836,846.96
140410	De 31 a 90 días	1,240,272.92	1,410,121.27	1,461,331.26	1,605,795.50
140415	De 91 a 180 días	1,741,691.55	2,024,657.89	2,160,762.32	2,358,663.64
140420	De 181 a 360 días	3,178,843.02	3,906,096.56	4,118,472.65	4,563,576.02
140425	De más de 360 días	9,364,890.01	11,691,184.70	11,497,222.23	11,912,300.70
1405	Cartera de crédito educativo por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1411	Cartera de créditos de vivienda refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1412	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1413	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00

141305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141825	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
142005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1421	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
142105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
142505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	688,918.86	602,304.24	981,310.75	1,842,644.80
142605	De 1 a 30 días	41,317.42	44,862.08	58,081.58	97,025.24
142610	De 31 a 90 días	64,733.66	65,391.87	89,345.52	156,647.68
142615	De 91 a 180 días	92,047.73	87,080.17	124,346.68	223,613.20

142620	De 181 a 360 días	160,858.16	149,327.19	216,962.07	392,996.37
142625	De más de 360 días	329,961.89	255,642.93	492,574.90	972,362.31
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	13,667.45	19,239.52	41,525.97	32,885.79
142705	De 1 a 30 días	604.03	1,261.75	4,954.67	5,115.33
142710	De 31 a 90 días	413.46	879.35	3,385.92	3,495.07
142715	De 91 a 180 días	637.41	1,322.24	4,891.24	5,352.28
142720	De 181 a 360 días	1,325.30	2,753.92	9,776.72	10,327.68
142725	De más de 360 días	10,687.25	13,022.26	18,517.42	8,595.43
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	788,190.83	807,878.92	1,161,881.20	1,047,289.13
142805	De 1 a 30 días	37,759.20	43,336.86	59,333.17	73,469.27
142810	De 31 a 90 días	69,115.87	79,801.68	111,470.00	110,441.27
142815	De 91 a 180 días	96,460.42	106,232.98	154,727.02	144,865.07
142820	De 181 a 360 días	164,130.78	177,680.86	272,806.08	244,694.63
142825	De más de 360 días	420,724.56	400,826.54	563,544.93	473,818.89
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
142905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143405	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143410	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143620	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143625	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00

143705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	875.02	0.00	0.00	0.00
144405	De 1 a 30 días	170.24	0.00	0.00	0.00
144410	De 31 a 90 días	524.93	0.00	0.00	0.00
144415	De 91 a 180 días	179.85	0.00	0.00	0.00
144420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1449	Cartera de créditos comercial vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
144905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	264,774.34	362,671.89	484,185.54	640,630.25
145005	De 1 a 30 días	70,649.11	28,395.43	34,554.60	4,045.03
145010	De 31 a 90 días	99,983.91	37,833.57	64,811.05	142,500.24
145015	De 91 a 180 días	82,651.39	18,410.87	42,504.29	23,994.12

145020	De 181 a 270 días	7,102.85	32,286.38	38,709.45	100,574.75
145025	De más de 270 días	4,387.08	245,745.64	303,606.15	369,516.11
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	36,673.86	26,999.40	17,310.47	21,437.07
145105	De 1 a 30 días	11,968.58	0.00	0.00	0.00
145110	De 31 a 90 días	629.44	386.78	1,461.36	1,648.04
145115	De 91 a 270 días	10,367.23	232.82	2,834.03	5,281.37
145120	De 271 a 360 días	342.89	0.00	0.00	1,238.09
145125	De 361 a 720 días	13,365.72	13,014.08	0.00	254.49
145130	De más de 720 días	0.00	13,365.72	13,015.08	13,015.08
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	443,795.19	533,740.88	608,457.72	805,184.78
145205	De 1 a 30 días	105,027.14	40,948.75	55,217.64	36,989.73
145210	De 31 a 90 días	188,222.44	30,973.33	62,048.53	60,263.13
145215	De 91 a 180 días	119,027.22	16,817.85	41,483.73	56,205.80
145220	De 181 a 360 días	24,978.76	169,454.43	62,324.07	240,396.74
145225	De más de 360 días	6,539.63	275,546.52	387,383.75	411,329.38
1453	Cartera de crédito educativo vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145820	De 181 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145825	De más de 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145915	De 91 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145920	De 271 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145925	De 361 a 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145930	De más de 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00

146025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	4.00	3.00	3.00	3.00
146605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146620	De 181 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146625	De más de 270 días	4.00	3.00	3.00	3.00
1467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146715	De 91 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146720	De 271 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146725	De 361 a 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146730	De más de 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	245.01	292.64	17.00	15.00
146805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146810	De 31 a 90 días	226.01	0.00	0.00	0.00
146815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146820	De 181 a 360 días	0.00	273.64	0.00	0.00
146825	De más de 360 días	19.00	19.00	17.00	15.00
1469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-3,633,972.03	-4,819,613.56	-5,725,964.23	-6,811,677.26
149905	(Cartera de créditos comercial)	0.00	0.00	0.00	0.00
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1,391,011.12	-2,005,366.49	-2,523,678.75	-3,163,947.56
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-144,333.46	-192,757.88	-208,650.16	-241,965.90
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-1,260,055.66	-1,605,574.06	-1,823,251.07	-2,063,777.59
149925	(Cartera de crédito educativo)	0.00	0.00	0.00	0.00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	0.00	0.00	0.00	0.00

149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-903.82	-295.64	-20.00	-18.00
149990	(Provisión general para cartera de créditos)	-837,667.97	-1,015,619.49	-1,170,364.25	-1,341,968.21
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
1501	Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
1502	Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
16	CUENTAS POR COBRAR	451,560.59	594,369.72	732,976.48	836,916.06
1601	Intereses por cobrar de operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
160105	Interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
160110	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
1602	Intereses por cobrar inversiones	28,902.57	35,897.08	71,546.83	118,286.92
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	28,902.57	0.00	0.00	0.00
160210	Disponibles para la venta	0.00	35,897.08	71,546.83	118,286.92
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
160220	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	421,430.28	516,946.24	611,259.01	688,116.94
160305	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
160310	Cartera de créditos de consumo	230,870.58	286,355.88	365,773.79	433,252.43
160315	Cartera de créditos de vivienda	18,714.43	23,257.10	28,691.45	33,917.87
160320	Cartera de créditos para la microempresa	171,845.27	207,333.26	216,793.77	220,946.64
160325	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
160345	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
160350	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
1604	Otros intereses por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
1605	Comisiones por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
160505	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
160510	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
160515	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
160590	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0.00	0.00	0.00	0.00
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0.00	7,815.20	7,815.20	7,815.20
1612	Inversiones vencidas	392,611.09	291,867.08	291,867.08	291,867.08
1614	Pagos por cuenta de clientes	38,443.58	39,325.60	42,654.77	42,854.47
161405	Intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
161410	Comisiones	36,454.47	37,836.49	41,165.66	41,365.36
161415	Gastos por operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
161420	Seguros	0.00	0.00	0.00	0.00
161425	Impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00
161430	Gastos judiciales	339.12	339.12	339.12	339.12
161490	Otros	1,649.99	1,149.99	1,149.99	1,149.99
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
161505	Intereses de cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
161515	Intereses de cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
161520	Intereses de cartera de créditos para la microempresa	0.00	0.00	0.00	0.00
161525	Intereses de cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00

1690	Cuentas por cobrar varias	59,986.07	45,318.90	55,166.65	47,706.09
169005	Anticipos al personal	1,421.69	25,524.29	24,970.84	21,606.65
169010	Préstamos de fondo de reserva	0.00	0.00	0.00	0.00
169020	Arrendamientos	0.00	0.00	0.00	0.00
169030	Por venta de bienes y acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
169035	Juicios ejecutivos en proceso	0.00	0.00	0.00	0.00
169090	Otras	58,564.38	19,794.61	30,195.81	26,099.44
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-489,813.00	-342,800.38	-347,333.06	-359,730.64
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	0.00	0.00	0.00	0.00
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-489,813.00	-342,800.38	-347,333.06	-359,730.64
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR	88,835.00	85,529.46	103,362.82	97,626.67
1702	Bienes adjudicados por pago	17,000.00	17,000.00	40,500.00	40,500.00
170205	Terrenos	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00
170210	Edificios y otros locales	0.00	0.00	23,500.00	23,500.00
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
170220	Unidades de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00
170225	Derechos fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
170230	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
170235	Mercaderías	0.00	0.00	0.00	0.00
170290	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1705	Bienes arrendados	0.00	0.00	0.00	0.00
170505	Inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00
170510	Muebles, enseres y equipos de oficina	0.00	0.00	0.00	0.00
170515	Equipos de computación	0.00	0.00	0.00	0.00
170520	Unidades de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00
170525	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
170530	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
170590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
170599	(Depreciación de bienes arrendados)	0.00	0.00	0.00	0.00
1706	Bienes no utilizados por la institución	71,835.00	71,835.00	71,835.00	71,835.00
170605	Terrenos	71,835.00	71,835.00	71,835.00	71,835.00
170610	Edificios	0.00	0.00	0.00	0.00
170615	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
170620	Remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00
170690	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	0.00	0.00	0.00	0.00
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0.00	-3,305.54	-8,972.18	-14,708.33
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	0.00	-3,305.54	-8,972.18	-14,708.33
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	616,413.93	740,891.94	723,859.13	772,237.53
1801	Terrenos	247,513.00	247,513.00	258,017.34	258,017.34
1802	Edificios	1,020,289.58	1,020,289.58	1,107,285.65	1,107,285.65
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00
1804	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	256,825.69	300,374.21	290,600.54	326,034.72
1806	Equipos de computación	583,996.82	717,479.68	672,911.02	795,065.70

1807	Unidades de transporte	53,720.62	94,588.68	94,588.68	94,588.68
1808	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
1809	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
1890	Otros	124,897.54	148,196.42	112,106.49	117,250.88
1899	(Depreciación acumulada)	-1,670,829.32	-1,787,549.63	-1,811,650.59	-1,926,005.44
189905	(Edificios)	-940,338.33	-951,925.87	-1,046,781.77	-1,055,259.19
189910	(Otros locales)	0.00	0.00	0.00	0.00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-128,289.40	-151,988.26	-134,900.14	-152,958.25
189920	(Equipos de computación)	-482,519.79	-551,967.55	-512,197.57	-587,458.35
189925	(Unidades de transporte)	-47,045.60	-50,117.55	-59,855.99	-66,366.07
189930	(Equipos de construcción)	0.00	0.00	0.00	0.00
189935	(Equipo de ensilaje)	0.00	0.00	0.00	0.00
189940	(Otros)	-72,636.20	-81,550.40	-57,915.12	-63,963.58
19	OTROS ACTIVOS	373,825.12	641,146.79	1,035,402.24	713,158.76
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79,397.75	82,352.22	94,289.18	148,480.53
190105	En subsidiarias y afiliadas	0.00	0.00	0.00	0.00
190110	En otras instituciones financieras	72,327.32	75,074.51	87,011.47	141,202.82
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	7,070.43	7,277.71	7,277.71	7,277.71
190125	En otros organismos de integración cooperativa	0.00	0.00	0.00	0.00
1902	Derechos fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
190205	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
190210	Cartera de créditos por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190230	Cartera de créditos vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190240	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
190245	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
190255	Bienes adjudicados por pago	0.00	0.00	0.00	0.00
190260	Bienes recuperados	0.00	0.00	0.00	0.00
190265	Bienes no utilizados por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
190270	Propiedades y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
190275	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
190280	Inversiones en acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
190285	Fondos disponibles	0.00	0.00	0.00	0.00
1904	Gastos y pagos anticipados	24,021.97	193,964.39	476,169.41	111,257.81
190405	Intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190410	Anticipos a terceros	24,021.97	33,657.26	175,335.83	64,800.37
190490	Otros	0.00	176,667.18	317,535.58	190,517.44
190499	(Amortización de gastos anticipados)	0.00	-16,360.05	-16,702.00	-144,060.00
1905	Gastos diferidos	201,704.92	196,510.15	280,289.63	323,306.16

190505	Gastos de constitución y organización	0.00	0.00	0.00	0.00
190510	Gastos de instalación	0.00	0.00	0.00	0.00
190515	Estudios	0.00	0.00	0.00	0.00
190520	Programas de computación	57,991.45	36,592.14	87,911.53	101,167.53
190525	Gastos de adecuación	11,228.59	196,368.81	253,653.10	335,869.63
190530	Plusvalía mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
190590	Otros	145,214.82	0.00	0.00	0.00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-12,729.94	-36,450.80	-61,275.00	-113,731.00
1906	Materiales, mercaderías e insumos	70,608.10	76,845.31	83,299.16	86,314.83
190610	Mercaderías de cooperativas	0.00	0.00	0.00	0.00
190615	Proveduría	70,608.10	76,845.31	83,299.16	86,314.83
1908	Transferencias internas	0.00	0.00	0.00	0.00
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución bancaria	0.00	0.00	0.00	0.00
190905	De activos de instituciones financieras inviables	0.00	0.00	0.00	0.00
190910	De recursos provenientes de la COSEDE	0.00	0.00	0.00	0.00
1910	Divisas	0.00	0.00	0.00	0.00
1990	Otros	4,200.68	99,448.42	112,538.11	63,980.42
199005	Impuesto al valor agregado ? IVA	0.00	0.00	0.00	0.00
199010	Otros impuestos	0.00	90,043.55	102,500.82	55,999.24
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	4,125.00	7,805.00	7,805.00	7,905.00
199025	Faltantes de caja	0.00	0.00	50.00	0.00
199090	Varias	75.68	1,599.87	2,182.29	76.18
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-6,108.30	-7,973.70	-11,183.25	-20,180.99
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	0.00	0.00	0.00	0.00
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	0.00	0.00	0.00	0.00
199990	(Provisión para otros activos)	-6,108.30	-7,973.70	-11,183.25	-20,180.99
2	PASIVOS	49,295,903.95	65,099,670.40	80,032,763.51	92,828,542.37
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	44,107,351.12	57,221,795.21	72,496,546.60	82,790,187.93
2101	Depósitos a la vista	30,107,346.54	34,244,518.15	37,294,005.65	38,397,633.85
210135	Depósitos de ahorro	29,601,769.53	33,426,776.43	36,218,881.20	37,462,894.41
210140	Otros depósitos	147,121.75	435,597.62	627,775.41	652,924.16
210145	Fondos de tarjetahabientes	0.00	0.00	0.00	0.00
210150	Depósitos por confirmar	358,455.26	382,144.10	447,349.04	281,815.28
210155	Depósitos de cuenta básica	0.00	0.00	0.00	0.00
2102	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
210205	Operaciones de reporto financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
210210	Operaciones de reporto por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
210215	Operaciones de reporto bursátil	0.00	0.00	0.00	0.00
2103	Depósitos a plazo	12,637,713.54	22,692,371.50	35,202,540.95	44,392,554.08
210305	De 1 a 30 días	4,536,008.71	7,373,659.88	9,195,265.30	9,705,692.48
210310	De 31 a 90 días	4,309,437.27	7,613,538.36	9,412,266.36	14,214,546.42
210315	De 91 a 180 días	2,296,767.64	5,501,556.28	10,624,290.73	12,626,428.09
210320	De 181 a 360 días	1,329,831.92	1,935,019.82	5,532,400.63	6,879,116.48
210325	De más de 361 días	165,668.00	268,597.16	438,317.93	966,770.61
210330	Depósitos por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00

2104	Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
2105	Depósitos restringidos	1,362,291.04	284,905.56	0.00	0.00
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00
2201	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
220105	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
220110	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
220205	Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00
220210	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
220215	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
2203	Operaciones por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0.00	0.00	0.00	0.00
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
230205	Giros y transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00
230210	Cobranzas	0.00	0.00	0.00	0.00
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
230405	Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
230415	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2401	Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
2402	Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
25	CUENTAS POR PAGAR	1,697,843.81	2,543,757.39	2,951,077.21	3,089,981.13
2501	Intereses por pagar	158,892.99	364,681.18	606,977.10	936,509.01
250105	Depósitos a la vista	824.80	824.81	0.00	96,826.88
250110	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
250115	Depósitos a plazo	158,068.19	352,214.57	603,540.30	830,412.64
250120	Depósitos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
250125	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
250135	Obligaciones financieras	0.00	11,641.80	3,436.80	9,269.49
250140	Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
250150	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
250155	Fondo de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
250190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
2502	Comisiones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
2503	Obligaciones patronales	1,161,278.14	1,455,564.21	1,604,710.42	1,642,859.17
250305	Remuneraciones	156.63	0.00	7.61	0.00
250310	Beneficios Sociales	62,381.98	67,313.00	73,923.55	134,700.37
250315	Aportes al IESS	132,774.26	150,684.54	165,148.99	46,287.60
250320	Fondo de reserva IESS	11,019.40	17,946.52	13,393.04	2,644.21
250325	Participación a empleados	115,829.68	228,299.94	232,723.37	189,031.90
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	0.00	0.00	0.00	0.00
250390	Otras	839,116.19	991,320.21	1,119,513.86	1,270,195.09
2504	Retenciones	27,291.74	29,610.05	47,444.37	24,096.05
250405	Retenciones fiscales	26,146.93	27,085.22	43,305.44	20,893.01

250490	Otras retenciones	1,144.81	2,524.83	4,138.93	3,203.04
2505	Contribuciones, impuestos y multas	112,670.31	354,691.20	357,863.88	295,597.35
250505	Impuesto a la renta	69,480.41	323,340.44	318,519.31	246,371.16
250510	Multas	0.00	0.00	0.00	0.00
250590	Otras contribuciones e impuestos	43,189.90	31,350.76	39,344.57	49,226.19
2506	Proveedores	115,705.97	149,818.65	157,154.83	3,271.52
2507	Obligaciones por compra de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0.00	0.00	0.00	0.00
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
2590	Cuentas por pagar varias	122,004.66	189,392.10	176,926.61	187,648.03
259010	Excedentes por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
259015	Cheques girados no cobrados	1,169.67	3,216.31	2,810.15	2,810.15
259090	Otras cuentas por pagar	120,834.99	186,175.79	174,116.46	184,837.88
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,846,967.82	4,708,949.84	3,775,678.83	4,785,198.15
2601	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	982,211.53	1,148,913.86	399,500.88	0.00
260205	De 1 a 30 días	0.00	59,597.70	65,354.25	0.00
260210	De 31 a 90 días	0.00	122,039.56	132,273.76	0.00
260215	De 91 a 180 días	0.00	185,125.80	201,872.87	0.00
260220	De 181 a 360 días	211,964.74	382,649.98	0.00	0.00
260225	De más de 360 días	770,246.79	399,500.82	0.00	0.00
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
260305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1,864,756.29	3,560,035.98	3,376,177.95	4,785,198.15
260605	De 1 a 30 días	6,469.92	259,115.72	182,445.13	299,034.79
260610	De 31 a 90 días	4,784.44	503,715.62	349,125.00	635,521.39
260615	De 91 a 180 días	30,325.79	758,319.41	544,739.00	765,291.24
260620	De 181 a 360 días	198,592.19	1,224,058.08	1,163,241.34	1,392,823.77
260625	De más de 360 días	1,624,583.95	814,827.15	1,136,627.48	1,692,526.96
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
260705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2608	Préstamo subordinado	0.00	0.00	0.00	0.00
260805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260825	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00

2690	Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
269005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
27	VALORES EN CIRCULACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2703	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
270305	Cédulas hipotecarias	0.00	0.00	0.00	0.00
270315	Bonos de prenda	0.00	0.00	0.00	0.00
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2803	Deuda subordinada a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
280305	Contratos de deuda subordinada a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
280310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	0.00	0.00	0.00	0.00
29	OTROS PASIVOS	643,741.20	625,167.96	809,460.87	2,163,175.16
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290105	Intereses recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290115	Rentas recibidas por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290120	Afiliaciones y renovaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
290190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
2902	Consignación para pago de obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
2903	Fondos en administración	0.00	0.00	0.00	0.00
2904	Fondo de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
2908	Transferencias internas	0.00	0.00	0.00	0.00
2910	Posición	0.00	0.00	0.00	0.00
2912	Minusvalía mercantil (BAdwill)	0.00	0.00	0.00	0.00
2990	Otros	643,741.20	625,167.96	809,460.87	2,163,175.16
299005	Sobrantes de caja	9,209.32	10,485.89	11,187.58	12,049.84
299090	Varios	634,531.88	614,682.07	798,273.29	2,151,125.32
3	PATRIMONIO	10,836,441.74	12,346,212.20	13,988,063.61	13,723,367.92
31	CAPITAL SOCIAL	7,616,648.76	8,350,092.06	8,975,788.38	8,907,931.00
3103	Aportes de socios	7,616,648.76	8,350,092.06	8,975,788.38	8,907,931.00
33	RESERVAS	2,213,804.51	2,511,954.96	3,483,990.66	4,288,216.15
3301	Legales	1,408,696.34	1,706,846.79	2,678,882.49	3,483,107.98
3303	Especiales	73,366.17	73,366.17	73,366.17	73,366.17
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	0.00	0.00	0.00	0.00
330310	Para futuras capitalizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
330390	Otras	73,366.17	73,366.17	73,366.17	73,366.17
3305	Revalorización del patrimonio	731,742.00	731,742.00	731,742.00	731,742.00
3310	Por resultados no operativos	0.00	0.00	0.00	0.00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0.00	0.00	0.00	0.00
3402	Donaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
340205	En efectivo	0.00	0.00	0.00	0.00
340210	En bienes	0.00	0.00	0.00	0.00

3490	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	513,806.06	513,806.06	528,038.12	527,220.77
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	513,806.06	513,806.06	528,038.12	528,038.12
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero	0.00	0.00	0.00	0.00
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0.00	0.00	0.00	-817.35
36	RESULTADOS	492,182.41	970,359.12	1,000,246.45	0.00
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0.00	0.00	0.00	0.00
3602	(Pérdidas acumuladas)	0.00	0.00	0.00	0.00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	492,182.41	970,359.12	1,000,246.45	0.00
3604	(Pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00
4	GASTOS	10,391,143.49	10,719,721.88	11,446,557.81	9,123,794.09
41	INTERESES CAUSADOS	3,923,370.68	3,514,009.84	3,677,950.00	3,217,804.33
4101	Obligaciones con el público	1,159,293.31	1,771,053.67	2,574,820.95	2,337,843.35
410115	Depósitos de ahorro	478,068.05	496,308.13	516,298.77	379,425.41
410120	Fondos de tarjetahabientes	0.00	0.00	0.00	0.00
410125	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
410130	Depósitos a plazo	681,225.26	1,274,745.54	2,058,522.18	1,958,417.94
410135	Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
410140	Depósitos d cuenta básica	0.00	0.00	0.00	0.00
410190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4102	Operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
410205	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
4103	Obligaciones financieras	242,663.48	214,583.70	184,087.78	158,285.68
410305	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	90,634.61	99,880.59	67,096.54	8,660.14
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	152,028.87	114,703.11	116,991.24	149,625.54
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
410340	Préstamo subordinado	0.00	0.00	0.00	0.00
410350	Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
410405	Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
410415	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4105	Otros intereses	2,521,413.89	1,528,372.47	919,041.27	721,675.30
410505	Fondos de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
410590	Otros	2,521,413.89	1,528,372.47	919,041.27	721,675.30
42	COMISIONES CAUSADAS	877.24	517.52	1,022.48	9,331.64
4201	Obligaciones financieras	70.00	0.00	0.00	0.00
4202	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
4203	Cobranzas	0.00	0.00	0.00	0.00
4204	Por operaciones de permuta financiera	0.00	0.00	0.00	0.00
4205	Servicios fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
4290	Varias	807.24	517.52	1,022.48	9,331.64

43	PERDIDAS FINANCIERAS	0.00	173.10	1,025.38	35,361.57
4301	Pérdida en cambio	0.00	0.00	0.00	0.00
4302	En valuación de inversiones	0.00	173.10	1,025.38	0.00
4303	En venta de activos productivos	0.00	0.00	0.00	0.00
430305	En venta de inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
430310	En venta de cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
430390	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
4305	Prima de inversiones en títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4306	Primas en cartera comprada	0.00	0.00	0.00	35,361.57
44	PROVISIONES	1,698,247.14	1,260,016.70	1,244,691.74	1,115,290.51
4401	Inversiones	180,508.13	83,287.20	145,850.29	0.00
4402	Cartera de créditos	1,461,274.61	1,167,177.25	1,082,214.08	1,087,162.18
4403	Cuentas por cobrar	56,464.40	4,381.31	6,278.98	13,323.28
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0.00	3,305.54	5,666.64	5,736.15
4405	Otros activos	0.00	1,865.40	4,681.75	9,068.90
4406	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
4407	Operaciones interbancarias y de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
45	GASTOS DE OPERACION	4,478,684.08	5,374,941.32	5,939,515.85	4,285,209.85
4501	Gastos de personal	2,555,248.83	2,818,320.03	3,095,801.55	2,094,015.46
450105	Remuneraciones mensuales	904,140.32	1,048,347.09	1,170,050.67	836,552.44
450110	Beneficios sociales	266,872.56	313,415.09	342,176.73	183,053.31
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	0.00	0.00	0.00	0.00
450120	Aportes al IESS	182,215.07	217,206.86	232,468.53	116,507.67
450125	Impuesto a la renta del personal	0.00	0.00	0.00	0.00
450130	Pensiones y jubilaciones	320,242.92	248,980.57	210,247.01	179,725.37
450135	Fondo de reserva IESS	0.00	0.00	0.00	0.00
450190	Otros	881,777.96	990,370.42	1,140,858.61	778,176.67
4502	Honorarios	220,888.68	334,614.86	385,679.60	321,946.25
450205	Directores	64,042.78	75,046.41	108,450.60	71,444.94
450210	Honorarios profesionales	156,845.90	259,568.45	277,229.00	250,501.31
4503	Servicios varios	608,197.71	862,058.80	967,144.56	643,333.06
450305	Movilización, fletes y embalajes	0.00	104.81	0.00	0.00
450310	Servicios de guardianía	142,079.90	171,013.84	140,832.40	111,473.84
450315	Publicidad y propaganda	137,187.34	363,992.80	431,529.67	270,469.42
450320	Servicios básicos	203,200.28	216,148.33	261,902.29	161,836.08
450325	Seguros	74,154.33	56,272.17	60,262.15	41,800.73
450330	Arrendamientos	36,133.86	46,136.80	66,145.04	48,773.28
450390	Otros servicios	15,442.00	8,390.05	6,473.01	8,979.71
4504	Impuestos, contribuciones y multas	327,842.67	395,626.27	506,944.36	441,188.45
450405	Impuestos Fiscales	0.00	0.00	0.00	0.00
450410	Impuestos Municipales	6,832.14	12,162.21	18,594.78	3,933.98
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros	73,617.83	61,633.40	77,493.42	96,523.25
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	0.00	291,673.20	377,974.34	312,048.44
450421	Aportes al COSEDE por prima ajustada	0.00	14,583.66	15,541.21	10,401.59

450430	Multas y otras sanciones	323.82	164.59	0.00	0.00
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	247,068.88	15,409.21	17,340.61	18,281.19
4505	Depreciaciones	90,103.77	117,983.14	190,997.49	115,248.74
450510	Bienes no utilizados por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
450515	Edificios	11,587.54	11,587.55	11,587.55	8,477.42
450520	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	21,389.20	23,698.82	26,681.94	18,058.11
450530	Equipos de computación	48,854.20	70,111.67	133,451.91	76,154.66
450535	Unidades de transporte	485.09	3,071.92	9,738.44	6,510.08
450540	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
450545	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
450590	Otros	7,787.74	9,513.18	9,537.65	6,048.47
4506	Amortizaciones	356,952.03	222,828.87	233,857.57	191,898.00
450605	Gastos anticipados	130,693.89	151,500.05	177,009.13	127,358.00
450610	Gastos de constitución y organización	0.00	0.00	0.00	0.00
450615	Gastos de instalación	0.00	0.00	0.00	0.00
450620	Estudios	0.00	0.00	0.00	0.00
450625	Programas de computación	95,944.35	49,204.45	17,603.44	22,490.00
450630	Gastos de adecuación	130,313.79	22,124.37	39,245.00	42,050.00
450635	Plusvalía mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
450690	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4507	Otros gastos	319,450.39	623,509.35	559,090.72	477,579.89
450705	Suministros diversos	107,962.72	153,408.44	152,304.11	113,803.96
450710	Donaciones	0.00	560.00	51.42	0.00
450715	Mantenimiento y reparaciones	124,126.06	219,791.84	224,987.61	223,347.97
450790	Otros	87,361.61	249,749.07	181,747.58	140,427.96
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00
4601	Pérdida en acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4690	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	9,947.23	18,422.95	31,109.68	25,393.13
4701	Pérdida en venta de bienes	0.00	0.00	998.24	0.00
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9,947.23	18,358.19	16,550.12	19,807.81
4790	Otros	0.00	64.76	13,561.32	5,585.32
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	280,017.12	551,640.45	551,242.68	435,403.06
4810	Participación a empleados	115,829.68	228,299.99	232,723.36	189,031.90
4815	Impuesto a la renta	164,187.42	323,340.46	318,519.32	246,371.16
4890	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
5	INGRESOS	10,883,325.90	11,690,081.00	12,446,804.26	10,349,143.68
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9,828,804.24	10,881,288.09	11,721,415.39	9,515,989.47
5101	Depósitos	79,169.59	49,328.07	83,918.29	133,705.06
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	79,169.59	49,328.07	83,918.29	133,705.06
510115	Overnight	0.00	0.00	0.00	0.00
5102	Operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
510205	Fondos interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00

510210	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	196,992.63	398,810.82	652,667.45	517,275.89
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	196,263.74	336.98	0.01	0.00
510310	Disponibles para la venta	0.00	398,473.84	652,667.44	517,275.89
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
510320	De disponibilidad restringida	728.89	0.00	0.00	0.00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	8,567,580.98	9,756,914.74	10,984,670.60	8,864,317.76
510405	Cartera de créditos comercial	74.81	0.00	0.00	0.00
510410	Cartera de créditos de consumo	4,208,230.41	5,084,998.56	6,064,713.95	5,205,690.25
510415	Cartera de créditos de vivienda	319,089.64	412,565.43	489,600.32	413,775.59
510420	Cartera de créditos para la microempresa	3,952,740.43	4,111,019.07	4,271,983.04	3,140,980.99
510421	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
510430	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
510435	Cartera de créditos reestructurada	206.40	21.93	0.00	0.00
510450	De mora	87,239.29	148,309.75	158,373.29	103,870.93
510455	Descuentos en cartera comprada	0.00	0.00	0.00	0.00
5190	Otros intereses y descuentos	985,061.04	676,234.46	159.05	690.76
519005	Por pagos por cuenta de clientes	0.00	0.00	0.00	0.00
519090	Otros	985,061.04	676,234.46	159.05	690.76
52	COMISIONES GANADAS	0.00	0.00	0.00	0.00
5201	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
520105	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
520110	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
520115	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
520120	Cartera de créditos para la microempresa	0.00	0.00	0.00	0.00
520125	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
5202	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
5203	Avales	0.00	0.00	0.00	0.00
5204	Fianzas	0.00	0.00	0.00	0.00
5205	Cartas de Crédito	0.00	0.00	0.00	0.00
5290	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
53	UTILIDADES FINANCIERAS	7,998.45	6,471.82	2,946.01	506.48
5301	Ganancia en cambio	0.00	0.00	0.00	0.00
5302	En valuación de inversiones	2,950.53	6,471.82	2,946.01	13.36
5303	En venta de activos productivos	5,047.92	0.00	0.00	493.12
530305	En venta de inversiones	5,047.92	0.00	0.00	493.12
530310	En venta de cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
530390	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	263,561.90	179,928.53	127,911.94	84,513.28
5404	Manejo y cobranzas	0.00	60,877.59	7,597.67	4,012.57
5490	Otros servicios	104,248.78	119,050.94	120,314.27	80,500.71
549005	Tarifados con costo máximo	104,248.78	110,853.45	119,247.22	79,674.81
549010	Tarifados diferenciados	0.00	8,197.49	1,067.05	825.90
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0.00	0.00	8,080.53	0.00

5501	Utilidades en acciones y participaciones	0.00	0.00	8,080.53	0.00
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	0.00	0.00	0.00	0.00
5503	Dividendos por certificados de aportación	0.00	0.00	0.00	0.00
5590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
56	OTROS INGRESOS	782,961.31	622,392.56	586,450.39	748,134.45
5601	Utilidad en venta de bienes	5,356.14	0.00	119.78	0.00
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
5603	Arrendamientos	960.00	5,625.00	7,908.75	5,270.00
5604	Recuperaciones de activos financieros	711,630.43	419,666.92	293,415.62	519,718.62
560405	De activos castigados	138,163.00	129,511.20	69,045.68	30,873.72
560410	Reversión de provisiones	527,422.09	209,057.76	159,083.92	403,552.57
560415	Devolución de impuestos y multas	0.00	0.00	0.00	0.00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	46,045.34	81,097.96	65,286.02	85,292.33
5690	Otros	65,014.74	197,100.64	285,006.24	223,145.83
59	Pérdidas y ganancias	492,182.41	970,359.12	1,000,246.45	0.00
6	CUENTAS CONTINGENTES	321,500.00	397,600.00	370,461.94	779,484.81
61	DEUDORAS	0.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	0.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
64	ACREEDORAS	321,500.00	377,600.00	350,461.94	759,484.81
6401	Avales	0.00	0.00	0.00	0.00
640105	Avales comunes	0.00	0.00	0.00	0.00
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
6402	Fianzas y garantías	0.00	0.00	0.00	0.00
640205	Garantías aduaneras	0.00	0.00	0.00	0.00
640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	0.00	0.00	0.00	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
640290	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
6403	Cartas de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00
640305	Emitidas por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
640310	Emitidas por cuenta de la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
640315	Confirmadas	0.00	0.00	0.00	0.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	321,500.00	377,600.00	350,461.94	759,484.81
640405	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
640410	Cartera de créditos de consumo	291,900.00	264,300.00	252,946.87	524,219.74
640415	Cartera de créditos de vivienda	0.00	45,000.00	33,000.00	62,500.00
640420	Cartera de créditos para la microempresa	29,600.00	68,300.00	64,515.07	172,765.07
640425	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
6405	Compromisos futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
640505	Riesgo asumido por cartera vendida	0.00	0.00	0.00	0.00
640510	Riesgo asumido en cartera permutada	0.00	0.00	0.00	0.00
640590	Otros compromisos	0.00	0.00	0.00	0.00
7	CUENTAS DE ORDEN	220,290,956.40	151,966,835.48	171,565,550.80	192,073,470.63
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	87,131,913.24	18,441,984.71	16,813,155.31	10,684,122.50
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	72,880.00	72,880.00	72,880.00	72,880.00
710105	En cobranza	71,020.00	71,020.00	71,020.00	71,020.00

710110	En custodia	1,860.00	1,860.00	1,860.00	1,860.00
710190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	1,756,489.07	10,025,110.02	8,571,785.33	1,406,857.90
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00
710210	Inversiones disponibles para la venta	0.00	0.00	0.00	0.00
710215	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
710225	Cartera de Créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
710230	Cartera de Créditos de consumo	295,510.46	757,246.40	617,642.56	0.00
710235	Cartera de Créditos de vivienda	704,058.10	1,875,897.75	1,542,480.75	0.00
710240	Cartera de Créditos para la microempresa	756,920.51	7,391,965.87	6,411,662.02	1,406,857.90
710245	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
710265	Cartera de Créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
710270	Cartera de Créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
710275	Bienes muebles	0.00	0.00	0.00	0.00
710280	Bienes inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00
710290	Otros Activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7103	Activos castigados	1,057,749.50	911,531.74	864,737.12	833,961.19
710305	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710310	Cartera de créditos	1,049,582.56	898,841.35	851,125.49	820,251.77
710315	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710320	Cuentas por cobrar	6,916.16	11,439.61	12,360.85	12,458.64
710325	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710330	Otros activos	1,250.78	1,250.78	1,250.78	1,250.78
7104	Líneas de crédito no utilizadas	0.00	0.00	0.00	0.00
710405	Del país	0.00	0.00	0.00	0.00
710410	Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	404,242.98	543,264.73	621,775.00	753,553.53
710505	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710510	Cartera de créditos	399,858.24	538,879.99	617,390.26	749,168.79
710515	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710520	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710525	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710530	Otros activos	4,384.74	4,384.74	4,384.74	4,384.74
710535	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7106	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
710605	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710610	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
710615	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710620	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710630	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
710635	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	359,001.42	679,755.36	709,074.68	721,489.75
710705	Comercial	0.00	0.00	0.00	0.00

710710	Consumo	96,270.70	229,364.73	266,702.00	271,209.02
710715	Vivienda	18,124.83	13,014.08	13,014.08	13,014.08
710720	Para la microempresa	129,554.53	317,276.70	309,002.07	316,483.31
710725	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
710745	Refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
710750	Reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
710755	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710760	Cuentas por cobrar	115,051.36	120,099.85	120,356.53	120,783.34
710790	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	573,826.53	753,140.32	1,060,160.37	1,341,329.00
710905	Cartera de créditos comercial	1,343.50	0.00	0.00	0.00
710910	Cartera de créditos de consumo	174,585.66	199,325.24	295,231.28	398,414.91
710915	Cartera de créditos de vivienda	6,456.40	6,854.33	11,084.36	14,116.45
710920	Cartera de créditos para la microempresa	386,978.20	525,722.63	726,745.22	899,789.78
710925	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
710945	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
710950	Cartera de créditos reestructurada	4,462.77	21,238.12	27,099.51	29,007.86
710990	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
711005	Cánones por recibir	0.00	0.00	0.00	0.00
711010	Opción de compra	0.00	0.00	0.00	0.00
711015	Descuentos concedidos	0.00	0.00	0.00	0.00
7112	Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios y otros contratos	0.00	0.00	0.00	0.00
711205	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
711210	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
711215	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
711220	Cartera de microcréditos	0.00	0.00	0.00	0.00
7113	Inversiones por vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
711305	Corto plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
711310	Largo plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
7114	Obligaciones extinguidas por otros contratos	0.00	0.00	0.00	0.00
711405	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
711410	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
711415	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
711420	Cartera de microcréditos	0.00	0.00	0.00	0.00
7190	Otras cuentas de orden deudoras	82,907,723.74	5,456,302.54	4,912,742.81	5,554,051.13
719005	Cobertura de seguros	82,727,323.10	5,275,901.90	4,732,342.17	5,373,650.49
719010	Multas e impuestos en reclamo	0.00	0.00	0.00	0.00
719015	Títulos por emitir	0.00	0.00	0.00	0.00
719020	Títulos emitidos no vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
719025	Títulos propia emisión recomprados	0.00	0.00	0.00	0.00
719035	Títulos y cupones por incinerar	0.00	0.00	0.00	0.00
719045	Títulos de inversiones comprados con pacto de reventa	0.00	0.00	0.00	0.00
719090	Otras cuentas de orden	180,400.64	180,400.64	180,400.64	180,400.64
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	133,159,043.16	133,524,850.77	154,752,395.49	181,389,348.13

7401	Valores y bienes recibidos de terceros	130,332,867.81	131,598,717.56	152,956,698.71	179,422,049.39
740105	En cobranza	0.00	0.00	0.00	0.00
740110	Documentos en garantía	75,603,478.78	93,968,831.34	109,352,117.52	127,618,700.02
740115	Valores fiduciarios en garantía	0.00	0.00	0.00	4,448,213.99
740120	Bienes inmuebles en garantía	54,697,430.60	37,385,650.05	33,919,579.27	35,132,220.97
740125	Otros bienes en garantía	29.00	29.00	9,308,442.98	11,806,225.99
740130	En custodia	31,929.43	244,207.17	376,558.94	416,688.42
740135	En administración	0.00	0.00	0.00	0.00
740140	En comodato	0.00	0.00	0.00	0.00
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	625,312.53	625,312.53	625,312.53	625,312.53
740205	Obligaciones con el público	625,312.53	625,312.53	625,312.53	625,312.53
740210	Obligaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
740215	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
740220	Aceptaciones en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740225	Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
740230	Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
740235	Valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740240	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00
740245	Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
740250	Contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7403	Operaciones pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	0.00	0.00	0.00	0.00
740305	Obligaciones con el público	0.00	0.00	0.00	0.00
740310	Obligaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
740315	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
740320	Aceptaciones en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740325	Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
740330	Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
740335	Valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740340	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00
740345	Otros Pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
740350	Contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	0.00	0.00	0.00	0.00
740405	Obligaciones con el público	0.00	0.00	0.00	0.00
740410	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
7406	Deficiencia de provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
740605	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
740610	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
740615	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
740620	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
740625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
740630	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
740635	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7407	Depósitos de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
740710	Depósitos de ahorro	0.00	0.00	0.00	0.00
740715	Otros depósitos	0.00	0.00	0.00	0.00

740720	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
740725	Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
740730	Depósitos por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
7412	Orden de prelación	0.00	0.00	0.00	0.00
741205	Pasivos garantizados conforme a la ley	0.00	0.00	0.00	0.00
741210	Costas judiciales causadas en interés común de los acreedores	0.00	0.00	0.00	0.00
741215	Deudas con trabajadores e IESS	0.00	0.00	0.00	0.00
741220	Impuestos, tasas y contribuciones	0.00	0.00	0.00	0.00
741225	Obligaciones por depósitos y captaciones del público	0.00	0.00	0.00	0.00
741230	Otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados en el Código Civil	0.00	0.00	0.00	0.00
741235	Accionistas, administradores y vinculados	0.00	0.00	0.00	0.00
7414	Provisiones constituidas	838,571.79	1,015,915.13	1,170,384.25	1,341,986.21
741401	Provisión cartera refinanciada comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741402	Provisión cartera refinanciada consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
741403	Provisión cartera refinanciada vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	0.00	0.00	0.00	0.00
741405	Provisión cartera refinanciada educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
741409	Provisión cartera reestructurada comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo	4.00	3.00	3.00	3.00
741411	Provisión cartera reestructurada vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	899.82	292.64	17.00	15.00
741413	Provisión cartera reestructurada educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
741417	Provisión general cartera comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741418	Provisión general cartera consumo	459,918.78	592,386.67	736,650.42	882,732.05
741419	Provisión general cartera vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741420	Provisión general cartera microcrédito	377,749.19	423,232.82	433,713.83	459,236.16
741421	Provisión general cartera educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	1,362,291.03	284,905.55	0.00	0.00
741505	Cartera comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741510	Cartera de consumo	757,018.70	145,505.63	0.00	0.00
741515	Cartera de vivienda	75,551.58	17,480.25	0.00	0.00
741520	Cartera de microempresa	529,720.75	121,919.67	0.00	0.00
741525	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00
741605	Depósitos a la vista	0.00	0.00	0.00	0.00
741610	Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	0.00	0.00	0.00	0.00
749010	Cartas de crédito avisadas	0.00	0.00	0.00	0.00
749020	Créditos aprobados no instrumentados	0.00	0.00	0.00	0.00
749090	Otras		0.00	0.00	0.00

ENTIDAD:	1122				
NOMBRE:	COOP 29 DE OCTUBRE				
FECHA DEL BALANCE:	31-DEC-09	31-DEC-10	31-DEC-11	31-AUG-12	
Código	Nombre de la Cuenta	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo

1	ACTIVO	138,572,326.69	177,608,142.63	218,995,964.07	253,369,292.75
11	FONDOS DISPONIBLES	21,128,244.76	26,054,734.66	24,240,151.40	16,959,104.61
1101	Caja	2,608,442.94	2,330,024.00	2,790,702.13	3,535,232.84
110105	Efectivo	2,604,070.00	2,328,344.29	2,747,467.58	3,533,328.18
110110	Caja chica	4,372.94	1,679.71	43,234.55	1,904.66
1103	Bancos y otras instituciones financieras	18,315,285.80	23,328,838.21	21,199,767.02	13,255,544.52
110305	Banco Central del Ecuador	11,051,438.17	14,814,070.65	9,579,458.17	4,413,301.07
110310	Bancos e instituciones financieras locales	7,263,847.63	8,514,767.56	11,620,308.85	8,842,243.45
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
1104	Efectos de cobro inmediato	204,516.02	395,872.45	249,682.25	168,327.25
1105	Remesas en tránsito	0.00	0.00	0.00	0.00
110505	Del país	0.00	0.00	0.00	0.00
110510	Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00
1201	Fondos interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
120105	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
120110	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
120205	Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00
120210	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
120215	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
1299	(Provisión para operaciones interbancarias y de reporto)	0.00	0.00	0.00	0.00
129905	(Provisión fondos interbancarios vendidos)	0.00	0.00	0.00	0.00
129910	(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)	0.00	0.00	0.00	0.00
13	INVERSIONES	13,669,073.14	17,950,994.40	16,078,479.42	21,631,522.34
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	2,497,068.60	475,859.41	2,207,324.65	2,363,247.32
130105	De 1 a 30 días	638,527.81	108,756.75	490,131.60	567,601.13
130110	De 31 a 90 días	906,994.18	232,533.26	1,521,215.35	128,266.34
130115	De 91 a 180 días	717,907.55	96,447.50	195,977.70	1,667,379.85
130120	De 181 a 360 días	144,830.89	38,121.90	0.00	0.00
130125	De más de 360 días	88,808.17	0.00	0.00	0.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	1,030,000.00	0.00	0.00	0.00
130205	De 1 a 30 días	900,000.00	0.00	0.00	0.00
130210	De 31 a 90 días	130,000.00	0.00	0.00	0.00
130215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	10,042,004.54	17,455,134.99	13,819,154.77	18,878,792.22
130305	De 1 a 30 días	6,920,518.17	8,471,424.12	3,769,245.13	6,085,437.00
130310	De 31 a 90 días	2,576,688.35	6,788,522.60	7,189,895.44	8,098,285.31
130315	De 91 a 180 días	544,798.02	2,193,188.27	2,860,014.20	2,739,907.18
130320	De 181 a 360 días	0.00	2,000.00	0.00	1,466,288.63
130325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	488,874.10
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	337,482.80
130405	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00

130410	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	337,482.80
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	0.00	0.00	0.00	0.00
130505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130520	De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130525	De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130530	De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130535	De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130540	De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130620	De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130625	De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130630	De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130635	De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130640	De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
1307	De disponibilidad restringida	100,000.00	20,000.00	52,000.00	52,000.00
130705	Entregadas para operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
130710	Depósitos sujetos a restricción	100,000.00	20,000.00	52,000.00	52,000.00
130720	Entregados en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
130790	Otros	0.00			
1399	(Provisión para inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
139910	(Provisión general para inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
14	CARTERA DE CREDITOS	98,048,569.24	125,522,387.68	160,883,798.56	189,386,676.14
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	413,546.07	589,411.12	320,820.06	292,247.27
140105	De 1 a 30 días	6,963.98	11,474.89	8,993.66	7,881.84
140110	De 31 a 90 días	34,124.06	20,653.34	17,031.84	54,079.21
140115	De 91 a 180 días	21,685.61	93,194.94	38,975.65	22,302.10
140120	De 181 a 360 días	45,232.27	75,898.83	63,359.76	45,998.79
140125	De más de 360 días	305,540.15	388,189.12	192,459.15	161,985.33
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	46,573,883.63	62,982,508.44	94,434,422.04	113,301,586.49
140205	De 1 a 30 días	2,438,771.40	2,857,510.33	3,638,583.36	4,140,125.97
140210	De 31 a 90 días	4,833,868.02	5,544,813.27	7,075,981.98	7,860,982.29
140215	De 91 a 180 días	6,824,511.92	8,032,073.39	10,521,069.61	11,638,400.64
140220	De 181 a 360 días	12,236,431.74	14,969,495.55	20,406,958.89	22,186,589.57
140225	De más de 360 días	20,240,300.55	31,578,615.90	52,791,828.20	67,475,488.02
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	24,053,391.81	30,521,256.88	26,847,023.40	25,508,714.88
140305	De 1 a 30 días	476,842.93	576,814.07	524,853.20	516,548.83

140310	De 31 a 90 días	848,785.97	1,030,417.92	911,933.44	870,899.77
140315	De 91 a 180 días	1,266,329.35	1,557,081.61	1,376,697.14	1,316,363.55
140320	De 181 a 360 días	2,533,788.80	3,168,444.02	2,735,462.59	2,606,355.44
140325	De más de 360 días	18,927,644.76	24,188,499.26	21,298,077.03	20,198,547.29
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	27,002,592.10	31,672,074.00	39,498,904.45	50,323,697.22
140405	De 1 a 30 días	1,295,307.16	1,462,403.49	1,641,603.78	2,081,960.87
140410	De 31 a 90 días	2,734,876.18	3,423,917.66	3,777,954.10	4,181,425.90
140415	De 91 a 180 días	3,992,192.36	5,092,930.02	5,894,386.50	6,286,049.54
140420	De 181 a 360 días	7,083,876.01	8,478,672.92	9,798,307.21	11,883,773.62
140425	De más de 360 días	11,896,340.39	13,214,149.91	18,386,652.86	25,890,487.29
1405	Cartera de crédito educativo por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1411	Cartera de créditos de vivienda refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1412	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1413	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00

141325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	0.00	13,174.38	9,284.34	6,088.37
141805	De 1 a 30 días	0.00	323.44	667.19	737.87
141810	De 31 a 90 días	0.00	659.24	786.09	755.28
141815	De 91 a 180 días	0.00	1,020.50	1,216.86	994.71
141820	De 181 a 360 días	0.00	2,160.32	2,346.38	2,105.72
141825	De más de 360 días	0.00	9,010.88	4,267.82	1,494.79
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	0.00	15,986.61	13,198.11	10,572.12
141905	De 1 a 30 días	0.00	354.41	850.45	614.76
141910	De 31 a 90 días	0.00	526.31	580.62	626.58
141915	De 91 a 180 días	0.00	807.32	891.92	962.53
141920	De 181 a 360 días	0.00	1,681.03	1,862.14	2,009.54
141925	De más de 360 días	0.00	12,617.54	9,012.98	6,358.71
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	6,833.51	5,322.08	0.00	0.00
142005	De 1 a 30 días	113.21	139.86	0.00	0.00
142010	De 31 a 90 días	245.01	298.54	0.00	0.00
142015	De 91 a 180 días	370.81	459.29	0.00	0.00
142020	De 181 a 360 días	810.20	1,009.38	0.00	0.00
142025	De más de 360 días	5,294.28	3,415.01	0.00	0.00
1421	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
142105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	0.00	28,170.68	53,958.84	45,484.81
142505	De 1 a 30 días	0.00	1,582.37	2,059.68	3,344.15
142510	De 31 a 90 días	0.00	1,612.12	2,098.41	2,281.92
142515	De 91 a 180 días	0.00	2,475.20	3,221.84	3,503.58
142520	De 181 a 360 días	0.00	5,162.83	6,720.17	7,307.83
142525	De más de 360 días	0.00	17,338.16	39,858.74	29,047.33
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	661,527.18	560,116.08	1,061,666.01	1,891,814.08
142605	De 1 a 30 días	64,804.56	69,258.32	88,365.09	154,186.98
142610	De 31 a 90 días	113,581.91	97,611.12	131,011.77	237,342.30
142615	De 91 a 180 días	146,363.78	117,467.17	179,538.45	326,534.37
142620	De 181 a 360 días	209,280.11	142,077.51	292,747.79	545,973.05
142625	De más de 360 días	127,496.82	133,701.96	370,002.91	627,777.38
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	173,776.12	189,925.37	213,860.38	321,978.81
142705	De 1 a 30 días	19,047.80	14,133.35	17,297.54	22,446.56

142710	De 31 a 90 días	12,239.35	9,473.94	11,082.14	15,342.13
142715	De 91 a 180 días	15,706.56	13,297.68	14,927.28	22,495.84
142720	De 181 a 360 días	26,445.67	26,510.60	29,686.46	40,169.39
142725	De más de 360 días	100,336.74	126,509.80	140,866.96	221,524.89
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	846,400.45	681,496.86	958,529.90	1,409,701.46
142805	De 1 a 30 días	64,024.24	61,937.60	79,272.24	170,422.03
142810	De 31 a 90 días	116,367.90	114,573.26	149,193.60	218,722.34
142815	De 91 a 180 días	151,451.72	145,834.80	197,289.75	289,194.55
142820	De 181 a 360 días	230,490.57	204,679.26	289,578.96	388,161.78
142825	De más de 360 días	284,066.02	154,471.94	243,195.35	343,200.76
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
142905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143405	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143410	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143620	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143625	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00

143725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	26,519.62	22,133.55	17,092.78	13,276.24
144305	De 1 a 30 días	688.39	789.22	918.13	1,006.87
144310	De 31 a 90 días	723.07	822.82	946.30	1,037.13
144315	De 91 a 180 días	1,082.57	1,242.51	1,450.47	1,600.89
144320	De 181 a 360 días	2,288.50	2,623.43	3,067.71	3,391.65
144325	De más de 360 días	21,737.09	16,655.57	10,710.17	6,239.70
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	0.00	7,715.61	5,140.84	1,911.04
144405	De 1 a 30 días	0.00	0.00	1,523.49	0.00
144410	De 31 a 90 días	0.00	1,214.52	0.00	0.00
144415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	1,911.04
144420	De 181 a 360 días	0.00	1,360.26	1,706.31	0.00
144425	De más de 360 días	0.00	5,140.83	1,911.04	0.00
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1449	Cartera de créditos comercial vencida	59.00	20,329.46	20,560.80	24,915.30
144905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144910	De 31 a 90 días	0.00	780.20	1,015.54	1,094.11
144915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	3,221.84
144920	De 181 a 360 días	0.00	19,495.26	0.00	1,054.09
144925	De más de 360 días	59.00	54.00	19,545.26	19,545.26
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	479,165.46	635,482.18	704,205.58	984,908.87
145005	De 1 a 30 días	57,110.92	44,116.64	50,742.23	96,492.29
145010	De 31 a 90 días	80,888.60	91,236.96	94,022.70	159,362.25
145015	De 91 a 180 días	85,418.86	96,510.43	92,681.96	160,243.17
145020	De 181 a 270 días	66,115.99	78,748.51	82,413.21	96,291.18
145025	De más de 270 días	189,631.09	324,869.64	384,345.48	472,519.98
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	63,242.81	42,086.93	30,102.14	48,230.04
145105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00

145110	De 31 a 90 días	6,444.28	4,616.33	5,454.96	7,340.77
145115	De 91 a 270 días	22,615.31	15,040.99	12,254.56	20,120.94
145120	De 271 a 360 días	5,736.73	4,234.07	1,670.66	6,116.21
145125	De 361 a 720 días	17,899.39	14,560.72	6,611.44	6,663.60
145130	De más de 720 días	10,547.10	3,634.82	4,110.52	7,988.52
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	170,145.62	205,029.64	355,381.56	781,491.62
145205	De 1 a 30 días	62,129.03	54,189.64	75,237.25	85,597.98
145210	De 31 a 90 días	68,295.83	65,546.30	119,746.32	188,639.97
145215	De 91 a 180 días	37,008.12	48,653.08	78,690.98	200,655.74
145220	De 181 a 360 días	2,047.63	25,638.92	33,761.47	209,990.43
145225	De más de 360 días	665.01	11,001.70	47,945.54	96,607.50
1453	Cartera de crédito educativo vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145820	De 181 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145825	De más de 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145915	De 91 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145920	De 271 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145925	De 361 a 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145930	De más de 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00

146115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146620	De 181 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146625	De más de 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	6,374.15	10,760.21	15,800.98	19,617.51
146705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146710	De 31 a 90 días	333.34	383.70	446.86	499.42
146715	De 91 a 270 días	1,951.53	2,237.31	2,574.99	2,857.49
146720	De 271 a 360 días	943.11	1,076.67	1,229.70	1,354.97
146725	De 361 a 720 días	3,146.17	3,916.36	4,486.90	4,916.91
146730	De más de 720 días	0.00	3,146.17	7,062.53	9,988.72
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	0.00	1,084.39	3,659.17	6,888.97
146805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	1,706.31
146815	De 91 a 180 días	0.00	1,084.39	1,360.26	0.00
146820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	1,214.52	1,523.49
146825	De más de 360 días	0.00	0.00	1,084.39	3,659.17
1469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2,428,888.29	-2,681,676.79	-3,679,812.82	-5,606,448.96
149905	(Cartera de créditos comercial)	-4,194.45	-26,890.94	-25,502.18	-71,513.09
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1,301,897.65	-1,448,257.93	-1,986,204.88	-3,011,885.44
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-322,906.29	-361,839.74	-298,173.07	-434,209.74
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-770,226.46	-794,028.82	-1,323,649.59	-2,043,388.65
149925	(Cartera de crédito educativo)	0.00	0.00	0.00	0.00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	0.00	0.00	0.00	0.00
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-29,663.44	-50,659.36	-46,283.10	-45,452.04
149990	(Provisión general para cartera de créditos)	0.00	0.00	0.00	0.00
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
1501	Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00

1502	Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
16	CUENTAS POR COBRAR	1,266,762.35	1,547,715.73	2,606,011.46	9,285,454.15
1601	Intereses por cobrar de operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
160105	Interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
160110	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
1602	Intereses por cobrar inversiones	73,392.85	95,525.36	138,217.15	348,102.60
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	23,418.94	5,955.05	31,597.03	0.00
160210	Disponibles para la venta	46,841.98	89,065.27	105,489.36	347,153.71
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
160220	De disponibilidad restringida	3,131.93	505.04	1,130.76	948.89
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1,053,436.30	1,289,200.31	1,823,452.57	2,054,117.30
160305	Cartera de créditos comercial	3,110.53	4,059.69	2,304.54	3,823.49
160310	Cartera de créditos de consumo	447,565.35	549,616.09	930,861.69	1,062,283.35
160315	Cartera de créditos de vivienda	148,911.26	172,208.80	152,354.02	148,187.73
160320	Cartera de créditos para la microempresa	453,723.17	562,985.66	737,501.58	839,680.14
160325	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
160345	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
160350	Cartera de créditos reestructurada	125.99	330.07	430.74	142.59
1604	Otros intereses por cobrar	0.00	0.00	0.00	1,240.55
1605	Comisiones por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
160505	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
160510	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
160515	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
160590	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0.00	0.00	32,487.89	30,577.96
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
1612	Inversiones vencidas	301,581.26	0.00	0.00	0.00
1614	Pagos por cuenta de clientes	203,881.28	198,990.03	263,721.04	327,010.34
161405	Intereses	12,792.64	12,116.32	11,794.54	10,385.15
161410	Comisiones	225.00	1,745.50	973.94	27,275.50
161415	Gastos por operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
161420	Seguros	1,125.00	0.00	910.80	0.00
161425	Impuestos	8,417.98	0.00	0.00	0.00
161430	Gastos judiciales	181,320.66	185,128.21	237,500.46	276,648.95
161490	Otros	0.00	0.00	12,541.30	12,700.74
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
161505	Intereses de cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
161515	Intereses de cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
161520	Intereses de cartera de créditos para la microempresa	0.00	0.00	0.00	0.00
161525	Intereses de cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
1690	Cuentas por cobrar varias	352,343.09	386,223.69	723,686.20	7,001,828.94
169005	Anticipos al personal	2,619.47	57,640.51	39,867.32	50,735.07
169010	Préstamos de fondo de reserva	0.00	0.00	0.00	0.00
169020	Arrendamientos	0.00	0.00	0.00	0.00

169030	Por venta de bienes y acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
169035	Juicios ejecutivos en proceso	0.00	0.00	0.00	0.00
169090	Otras	349,723.62	328,583.18	683,818.88	6,951,093.87
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-717,872.43	-422,223.66	-375,553.39	-477,423.54
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	0.00	0.00	0.00	0.00
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-717,872.43	-422,223.66	-375,553.39	-477,423.54
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	641,682.35	1,344,978.00	1,369,650.39	1,218,309.72
1702	Bienes adjudicados por pago	230,649.15	513,842.28	615,277.23	550,558.01
170205	Terrenos	2,500.00	413,142.63	534,319.41	533,311.18
170210	Edificios y otros locales	227,872.65	100,423.15	80,957.82	17,246.83
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
170220	Unidades de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00
170225	Derechos fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
170230	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
170235	Mercaderías	276.50	276.50	0.00	0.00
170290	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1705	Bienes arrendados	0.00	0.00	0.00	0.00
170505	Inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00
170510	Muebles, enseres y equipos de oficina	0.00	0.00	0.00	0.00
170515	Equipos de computación	0.00	0.00	0.00	0.00
170520	Unidades de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00
170525	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	
170530	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	
170590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
170599	(Depreciación de bienes arrendados)	0.00	0.00	0.00	0.00
1706	Bienes no utilizados por la institución	602,443.25	933,756.63	920,528.28	903,694.44
170605	Terrenos	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00
170610	Edificios	154,374.47	494,056.47	504,618.39	504,618.39
170615	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
170620	Remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00
170690	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-1,931.22	-10,299.84	-34,090.11	-50,923.95
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-191,410.05	-102,620.91	-166,155.12	-235,942.73
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-191,410.05	-102,620.91	-166,155.12	-235,942.73
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,273,343.02	3,540,326.33	5,739,894.78	6,862,005.69
1801	Terrenos	377,660.82	1,057,395.23	2,446,688.22	2,737,490.92
1802	Edificios	1,539,584.96	2,003,300.91	2,752,621.62	3,996,340.14
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0.00	32,133.47	414,308.02	52,203.76
1804	Otros locales	34.21	35.21	34.21	34.21
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,315,099.26	1,663,470.03	1,789,045.98	1,935,805.03
1806	Equipos de computación	853,472.78	894,659.51	661,463.68	441,199.41
1807	Unidades de transporte	76,412.37	107,167.85	107,020.72	132,306.99
1808	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
1809	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
1890	Otros	9,998.24	10,256.24	9,303.17	9,303.17

1899	(Depreciación acumulada)	-1,898,919.62	-2,228,092.12	-2,440,590.84	-2,442,677.94
189905	(Edificios)	-1,045,638.12	-1,124,294.25	-1,393,293.10	-1,478,607.76
189910	(Otros locales)	0.00	0.00	0.00	0.00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-437,197.88	-549,344.94	-649,883.47	-712,628.55
189920	(Equipos de computación)	-388,100.22	-543,660.10	-367,312.06	-225,566.50
189925	(Unidades de transporte)	-27,983.40	-10,792.83	-30,102.21	-25,875.13
189930	(Equipos de construcción)	0.00	0.00	0.00	0.00
189935	(Equipo de ensilaje)	0.00	0.00	0.00	0.00
189940	(Otros)	0.00	0.00	0.00	0.00
19	OTROS ACTIVOS	1,544,651.83	1,647,005.83	8,077,978.06	8,026,220.10
1901	Inversiones en acciones y participaciones	160,291.58	163,151.39	232,060.96	279,434.53
190105	En subsidiarias y afiliadas	0.00	0.00	0.00	0.00
190110	En otras instituciones financieras	147,492.21	161,043.91	229,953.48	277,327.05
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	12,799.37	2,107.48	2,107.48	2,107.48
1902	Derechos fiduciarios	0.00	0.00	5,949,614.18	6,325,056.86
190205	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
190210	Cartera de créditos por vencer	0.00	0.00	5,949,614.18	6,305,056.86
190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	0.00			
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	0.00			
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190230	Cartera de créditos vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	0.00			
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190240	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
190245	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
190255	Bienes adjudicados por pago	0.00	0.00	0.00	0.00
190260	Bienes recuperados	0.00	0.00	0.00	
190265	Bienes no utilizados por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
190270	Propiedades y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
190275	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
190280	Inversiones en acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
190285	Fondos disponibles	0.00	0.00	0.00	20,000.00
1904	Gastos y pagos anticipados	571,208.32	245,927.71	707,358.94	446,681.34
190405	Intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190410	Anticipos a terceros	458,494.31	129,268.60	593,535.37	224,222.88
190490	Otros	112,714.01	116,659.11	161,449.23	243,256.16
190499	(Amortización de gastos anticipados)	0.00	0.00	-47,625.66	-20,797.70
1905	Gastos diferidos	400,761.82	727,476.22	690,765.25	736,018.53
190505	Gastos de constitución y organización	0.00	0.00	0.00	0.00
190510	Gastos de instalación	70,496.68	156,918.93	185,749.56	307,471.84
190515	Estudios	258,256.58	272,483.68	272,483.68	74,387.20
190520	Programas de computación	390,221.11	403,276.11	509,073.37	191,466.88

190525	Gastos de adecuación	345,776.28	743,256.75	759,127.57	683,747.17
190530	Plusvalía mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
190590	Otros	129,369.59	167,163.65	231,894.23	43,288.47
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-793,358.42	-1,015,622.90	-1,267,563.16	-564,343.03
1906	Materiales, mercaderías e insumos	171,894.63	209,579.78	155,376.12	146,400.70
190610	Mercaderías de cooperativas	0.00	0.00	0.00	0.00
190615	Proveduría	171,894.63	209,579.78	155,376.12	146,400.70
1908	Transferencias internas	0.02	0.00	0.00	0.00
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución bancaria	0.00	0.00	0.00	0.00
190905	De activos de instituciones financieras inviables	0.00	0.00	0.00	0.00
190910	De recursos provenientes de la COSEDE	0.00	0.00	0.00	0.00
1910	Divisas	0.00	0.00	0.00	0.00
1990	Otros	248,111.63	310,694.63	407,308.64	179,628.61
199005	Impuesto al valor agregado ? IVA	0.00	0.00	0.00	0.00
199010	Otros impuestos	226,409.32	292,376.19	388,990.20	159,240.91
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	15,646.45	15,646.45	15,646.45	16,941.71
199025	Faltantes de caja	6,055.86	2,671.99	2,671.99	3,445.99
199090	Varías	0.00	0.00	0.00	0.00
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-7,616.17	-9,823.90	-64,506.03	-87,000.47
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	0.00	0.00	0.00	0.00
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	0.00	0.00	-59,496.19	-81,081.32
199990	(Provisión para otros activos)	-7,616.17	-9,823.90	-5,009.84	-5,919.15
2	PASIVOS	120,230,452.81	155,886,231.50	190,735,120.46	220,609,309.71
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	105,851,257.80	138,631,709.95	169,993,860.87	197,143,651.45
2101	Depósitos a la vista	58,505,729.79	68,941,690.11	80,752,272.65	85,092,725.13
210135	Depósitos de ahorro	58,074,582.73	68,473,709.39	80,259,074.47	84,653,504.09
210140	Otros depósitos	0.00	0.00	0.00	0.00
210145	Fondos de tarjetahabientes	0.00	0.00	0.00	
210150	Depósitos por confirmar	431,147.06	467,980.72	493,198.18	439,221.04
210155	Depósitos de cuenta básica	0.00			0.00
2102	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
210205	Operaciones de reporto financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
210210	Operaciones de reporto por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
210215	Operaciones de reporto bursátil	0.00	0.00	0.00	0.00
2103	Depósitos a plazo	41,488,614.67	66,006,155.60	86,334,102.22	109,612,084.57
210305	De 1 a 30 días	11,227,533.38	15,783,685.17	18,057,404.57	26,829,532.81
210310	De 31 a 90 días	12,266,485.58	18,632,074.98	24,360,946.63	28,208,771.21
210315	De 91 a 180 días	7,301,975.00	14,976,579.53	20,441,358.87	24,635,640.30
210320	De 181 a 360 días	6,952,998.79	11,914,778.42	18,235,700.31	23,180,844.23
210325	De más de 361 días	3,647,654.15	4,340,506.71	4,994,593.17	6,519,196.02
210330	Depósitos por confirmar	91,967.77	358,530.79	244,098.67	238,100.00
2104	Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
2105	Depósitos restringidos	5,856,913.34	3,683,864.24	2,907,486.00	2,438,841.75
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00
2201	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00

220105	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
220110	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
220205	Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00
220210	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
220215	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
2203	Operaciones por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	42,296.27	41,469.17	42,739.67	124,583.33
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	42,296.27	41,469.17	42,739.67	124,583.33
230205	Giros y transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00
230210	Cobranzas	42,296.27	41,469.17	42,739.67	124,583.33
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
230405	Bonos	0.00	0.00	0.00	
230415	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2401	Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
2402	Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
25	CUENTAS POR PAGAR	3,698,023.98	4,361,016.62	5,695,252.90	6,179,482.83
2501	Intereses por pagar	612,246.78	1,000,410.35	1,290,452.56	1,684,263.31
250105	Depósitos a la vista	0.01	0.01	0.01	0.01
250110	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
250115	Depósitos a plazo	576,136.26	958,772.74	1,247,632.36	1,624,786.27
250120	Depósitos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
250125	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
250135	Obligaciones financieras	36,110.51	41,637.60	42,820.19	59,477.03
250140	Bonos	0.00	0.00	0.00	
250150	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	
250155	Fondo de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
250190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
2502	Comisiones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
2503	Obligaciones patronales	884,161.76	1,129,136.73	1,321,129.23	1,583,944.68
250305	Remuneraciones	0.00	0.00	0.00	0.00
250310	Beneficios Sociales	216,792.92	249,617.81	256,156.48	490,778.00
250315	Aportes al IESS	55,300.55	65,876.32	79,168.48	91,734.86
250320	Fondo de reserva IESS	1,023.85	2,717.92	2,502.79	2,281.55
250325	Participación a empleados	432,414.83	561,974.54	658,364.56	582,863.21
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	0.00	0.00	0.00	0.00
250390	Otras	178,629.61	248,950.14	324,936.92	416,287.06
2504	Retenciones	49,936.54	64,586.56	80,243.40	44,982.27
250405	Retenciones fiscales	49,936.54	64,586.56	80,243.40	44,982.27
250490	Otras retenciones	0.00	0.00	0.00	0.00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	488,384.45	709,250.76	812,046.03	861,048.34
250505	Impuesto a la renta	438,401.03	641,463.08	726,014.77	762,996.35
250510	Multas	0.00	0.00	0.00	0.00

250590	Otras contribuciones e impuestos	49,983.42	67,787.68	86,031.26	98,051.99
2506	Proveedores	1,331,141.98	881,739.38	1,667,222.39	1,310,927.15
2507	Obligaciones por compra de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0.00	0.00	0.00	0.00
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
2590	Cuentas por pagar varias	332,152.47	575,892.84	524,159.29	694,317.08
259010	Excedentes por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
259015	Cheques girados no cobrados	3,235.42	3,261.18	3,502.78	3,536.88
259090	Otras cuentas por pagar	328,917.05	572,631.66	520,656.51	690,780.20
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	10,638,521.04	12,851,681.19	15,000,995.34	17,158,526.94
2601	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	817,732.10	211,246.04	1,000,000.02	766,262.48
260205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260210	De 31 a 90 días	138,877.91	51,037.45	115,696.33	120,680.69
260215	De 91 a 180 días	141,873.39	52,145.09	118,041.21	123,535.96
260220	De 181 a 360 días	84,252.40	53,388.03	244,216.65	255,361.80
260225	De más de 360 días	452,728.40	54,675.47	522,045.83	266,684.03
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
260305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	9,820,788.94	12,640,435.15	14,000,995.32	16,392,264.46
260605	De 1 a 30 días	199,576.16	262,766.18	324,199.83	605,281.65
260610	De 31 a 90 días	396,394.40	442,552.42	567,420.90	1,181,694.49
260615	De 91 a 180 días	595,218.93	705,726.63	782,522.37	1,611,338.55
260620	De 181 a 360 días	1,051,425.86	1,243,920.90	1,678,472.04	2,287,485.72
260625	De más de 360 días	7,578,173.59	9,985,469.02	10,648,380.18	10,706,464.05
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
260705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2608	Préstamo subordinado	0.00	0.00	0.00	0.00
260805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260825	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2690	Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
269005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00

269020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
27	VALORES EN CIRCULACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2703	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
270305	Cédulas hipotecarias	0.00	0.00	0.00	0.00
270315	Bonos de prenda	0.00	0.00	0.00	0.00
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2803	Deuda subordinada a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
280305	Contratos de deuda subordinada a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
280310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	0.00	0.00	0.00	0.00
29	OTROS PASIVOS	353.72	354.57	2,271.68	3,065.16
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290105	Intereses recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290115	Rentas recibidas por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290120	Afiliaciones y renovaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
290190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
2902	Consignación para pago de obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
2903	Fondos en administración	0.00	0.00	0.00	0.00
2904	Fondo de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
2908	Transferencias internas	0.00	0.03	0.02	0.02
2910	Posición	0.00	0.00	0.00	0.00
2912	Minusvalía mercantil (BAdwill)		0.00	0.00	0.00
2990	Otros	353.72	354.54	2,271.66	3,065.14
299005	Sobrantes de caja	353.72	354.54	2,271.66	3,065.14
299090	Varios	0.00	0.00	0.00	0.00
3	PATRIMONIO	18,341,873.88	21,721,911.13	28,260,843.61	30,209,624.79
31	CAPITAL SOCIAL	9,179,543.67	10,041,829.36	13,921,535.74	15,759,093.36
3103	Aportes de socios	9,179,543.67	10,041,829.36	13,921,535.74	15,759,093.36
33	RESERVAS	6,681,823.56	8,669,669.63	10,172,834.15	13,208,854.97
3301	Legales	2,249,031.89	3,040,116.28	4,543,280.80	12,628,186.11
3303	Especiales	4,393,191.52	5,589,953.20	5,589,953.20	541,068.71
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	541,068.71	541,068.71	541,068.71	541,068.71
330310	Para futuras capitalizaciones	3,852,122.81	5,048,884.49	5,048,884.49	0.00
330390	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
3305	Revalorización del patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
3310	Por resultados no operativos	39,600.15	39,600.15	39,600.15	39,600.15
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	10,303.49	10,303.49	10,364.01	10,364.01
3402	Donaciones	10,035.49	10,035.49	10,096.01	10,096.01
340205	En efectivo	0.00	0.00	0.00	0.00
340210	En bienes	10,035.49	10,035.49	10,096.01	10,096.01
3490	Otros	268.00	268.00	268.00	268.00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	457,845.82	457,845.82	1,137,599.98	1,231,312.45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	457,845.82	457,845.82	1,137,599.98	1,138,198.43
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0.00	0.00	0.00	0.00

3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero		0.00	0.00	0.00
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros				93,114.02
36	RESULTADOS	2,012,357.34	2,542,262.83	3,018,509.73	0.00
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0.00	0.00	0.00	0.00
3602	(Pérdidas acumuladas)	0.00	0.00	0.00	0.00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	2,012,357.34	2,542,262.83	3,018,509.73	0.00
3604	(Pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00
4	GASTOS	17,488,236.75	20,309,460.12	25,102,680.00	20,785,650.36
41	INTERESES CAUSADOS	4,450,949.19	5,644,996.45	7,010,744.85	5,831,552.80
4101	Obligaciones con el público	3,626,018.13	4,848,580.97	6,143,051.21	5,122,716.42
410115	Depósitos de ahorro	1,191,251.43	909,382.38	767,960.88	531,726.54
410120	Fondos de tarjetahabientes	0.00	0.00	0.00	0.00
410125	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
410130	Depósitos a plazo	2,434,766.70	3,939,198.59	5,375,090.33	4,590,989.88
410135	Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
410140	Depósitos d cuenta básica	0.00		0.00	0.00
410190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4102	Operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
410205	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
4103	Obligaciones financieras	824,931.06	796,415.48	867,693.64	708,836.38
410305	Sobregiros	0.37	2.88	0.00	23.66
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	519,163.20	627,740.59	742,637.67	52,571.16
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	305,767.49	168,672.01	125,055.97	656,241.56
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
410340	Préstamo subordinado	0.00	0.00	0.00	0.00
410350	Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
410405	Bonos	0.00	0.00	0.00	
410415	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	
4105	Otros intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
410505	Fondos de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
410590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
42	COMISIONES CAUSADAS	589,263.70	773,457.74	862,015.70	594,763.36
4201	Obligaciones financieras	484,901.86	609,600.77	678,636.84	467,813.80
4202	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
4203	Cobranzas	104,361.84	163,856.97	183,378.86	126,949.56
4204	Por operaciones de permuta financiera	0.00	0.00	0.00	0.00
4205	Servicios fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
4290	Varias	0.00	0.00	0.00	0.00
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	1,564.57
4301	Pérdida en cambio	0.00	0.00	0.00	0.00
4302	En valuación de inversiones	0.00	0.00	0.00	1,564.57
4303	En venta de activos productivos	0.00	0.00	0.00	0.00

430305	En venta de inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
430310	En venta de cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
430390	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
4305	Prima de inversiones en títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4306	Primas en cartera comprada	0.00	0.00	0.00	0.00
44	PROVISIONES	1,380,696.09	996,807.17	2,091,301.10	2,327,837.71
4401	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
4402	Cartera de créditos	1,110,517.30	842,086.48	1,788,258.56	2,077,540.43
4403	Cuentas por cobrar	187,389.86	128,426.06	176,633.47	158,274.07
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	76,882.92	17,662.77	125,828.80	91,113.90
4405	Otros activos	5,906.01	8,631.86	580.27	909.31
4406	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
4407	Operaciones interbancarias y de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
45	GASTOS DE OPERACION	10,133,970.26	11,572,331.75	13,729,283.19	10,601,355.28
4501	Gastos de personal	4,243,428.28	4,827,989.32	5,806,847.14	4,426,716.58
450105	Remuneraciones mensuales	2,033,997.24	2,343,040.02	2,925,554.59	2,323,327.14
450110	Beneficios sociales	386,655.39	440,620.94	502,583.81	402,824.68
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	317,672.92	371,297.11	198,805.52	242,265.24
450120	Aportes al IESS	521,239.45	604,528.45	711,230.77	566,284.48
450125	Impuesto a la renta del personal	0.00	0.00	0.00	0.00
450130	Pensiones y jubilaciones	61,604.52	70,245.06	75,751.66	79,645.82
450135	Fondo de reserva IESS	169,328.63	204,732.61	232,038.48	180,370.08
450190	Otros	752,930.13	793,525.13	1,160,882.31	631,999.14
4502	Honorarios	270,036.25	285,323.77	443,574.78	285,818.57
450205	Directores	45,017.66	45,960.94	71,496.99	35,828.47
450210	Honorarios profesionales	225,018.59	239,362.83	372,077.79	249,990.10
4503	Servicios varios	2,895,204.23	3,287,364.45	3,924,991.12	3,026,249.52
450305	Movilización, fletes y embalajes	167,885.75	205,021.53	267,134.48	172,474.68
450310	Servicios de guardiana	513,346.12	566,351.35	551,335.94	375,683.55
450315	Publicidad y propaganda	626,175.92	916,220.56	867,037.87	868,667.39
450320	Servicios básicos	389,399.66	434,146.70	463,600.67	314,458.16
450325	Seguros	223,478.13	130,387.15	575,293.70	455,031.49
450330	Arrendamientos	444,764.05	540,831.42	592,371.70	370,343.59
450390	Otros servicios	530,154.60	494,405.74	608,216.76	469,590.66
4504	Impuestos, contribuciones y multas	1,257,304.56	1,537,500.93	1,803,836.91	1,501,266.04
450405	Impuestos Fiscales	557,609.72	666,376.42	656,729.25	535,975.94
450410	Impuestos Municipales	9,290.05	14,124.14	22,029.02	73,467.20
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros	168,196.05	145,166.08	173,896.81	136,569.52
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	0.00	0.00	0.00	0.00
450421	Aportes al COSEDE por prima ajustada	0.00	0.00	0.00	0.00
450430	Multas y otras sanciones	311.46	1,027.71	1,128.69	362.99
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	521,897.28	710,806.58	950,053.14	754,890.39
4505	Depreciaciones	447,745.15	535,144.52	556,899.85	366,866.97
450510	Bienes no utilizados por la institución	1,931.22	10,299.84	23,146.56	16,833.84

450515	Edificios	65,313.73	76,724.91	91,543.63	85,314.66
450520	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	115,735.05	142,155.48	168,873.91	122,066.45
450530	Equipos de computación	249,629.71	290,524.97	251,915.76	128,229.74
450535	Unidades de transporte	15,135.44	15,439.32	21,419.99	14,422.28
450540	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
450545	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
450590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4506	Amortizaciones	268,402.56	271,604.58	315,151.53	321,433.08
450605	Gastos anticipados	73,840.03	87,524.52	127,536.12	168,419.64
450610	Gastos de constitución y organización	0.00	0.00	0.00	0.00
450615	Gastos de instalación	6,744.32	7,480.30	9,342.72	13,898.90
450620	Estudios	40,686.36	32,669.27	25,599.31	26,505.77
450625	Programas de computación	106,839.17	82,362.94	26,238.20	31,860.94
450630	Gastos de adecuación	40,292.68	61,567.55	126,435.18	80,747.83
450635	Plusvalía mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
450690	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4507	Otros gastos	751,849.23	827,404.18	877,981.86	673,004.52
450705	Suministros diversos	338,315.76	431,951.56	468,727.54	293,104.90
450710	Donaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
450715	Mantenimiento y reparaciones	356,908.47	329,972.14	321,620.53	312,971.54
450790	Otros	56,625.00	65,480.48	87,633.79	66,928.08
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0.00	0.00	0.00	0.00
4601	Pérdida en acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4690	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	63,552.97	120,068.69	26,487.48	82,283.60
4701	Pérdida en venta de bienes	26,395.52	39,945.12	0.00	570.55
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	274.89	36,830.88	16,908.90	31,254.76
4790	Otros	36,882.56	43,292.69	9,578.58	50,458.29
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	869,804.54	1,201,798.32	1,382,847.68	1,346,293.04
4810	Participación a empleados	432,324.28	561,608.59	657,998.61	584,497.70
4815	Impuesto a la renta	437,480.26	640,189.73	724,849.07	761,795.34
4890	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
5	INGRESOS	19,500,594.09	22,851,722.95	28,121,189.73	23,336,008.61
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	14,993,991.04	18,437,479.10	24,009,441.47	20,046,431.59
5101	Depósitos	32,466.32	36,536.32	48,945.89	188,970.77
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	32,466.32	36,536.32	48,945.89	188,970.77
510115	Overnight	0.00	0.00	0.00	0.00
5102	Operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
510205	Fondos interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
510210	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	540,074.66	575,140.65	816,217.88	587,986.98
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	111,462.11	64,664.44	108,412.88	341.15
510310	Disponibles para la venta	422,943.12	506,308.24	706,310.27	586,109.32

510315	Mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
510320	De disponibilidad restringida	5,669.43	4,167.97	1,494.73	1,536.51
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	14,420,579.06	17,825,802.13	23,143,923.03	19,269,473.84
510405	Cartera de créditos comercial	41,716.12	60,655.32	69,137.19	26,285.89
510410	Cartera de créditos de consumo	6,617,817.79	8,238,731.45	11,360,354.03	10,322,802.38
510415	Cartera de créditos de vivienda	2,445,850.45	2,957,260.00	3,334,424.52	1,903,967.76
510420	Cartera de créditos para la microempresa	5,173,182.85	6,419,201.43	8,196,676.77	6,857,620.00
510421	Cartera de crédito educativo				0.00
510430	Cartera de créditos refinanciada				0.00
510435	Cartera de créditos reestructurada	1,186.03	4,449.42	4,289.59	1,519.42
510450	De mora	140,825.82	145,504.51	179,040.93	157,278.39
510455	Descuentos en cartera comprada	0.00	0.00	0.00	0.00
5190	Otros intereses y descuentos	871.00	0.00	354.67	0.00
519005	Por pagos por cuenta de clientes	871.00	0.00	354.67	0.00
519090	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
52	COMISIONES GANADAS	135,148.50	46,975.39	23,038.86	7,936.36
5201	Cartera de créditos	135,148.50	46,975.39	23,038.86	7,936.36
520105	Cartera de créditos comercial	1,522.65	0.00	0.00	0.00
520110	Cartera de créditos de consumo	44,959.49	4,137.76	414.63	123.12
520115	Cartera de créditos de vivienda	50,955.01	32,492.32	18,222.63	7,534.65
520120	Cartera de créditos para la microempresa	37,711.35	10,345.31	4,401.60	278.59
520125	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
5202	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
5203	Avales	0.00	0.00	0.00	0.00
5204	Fianzas	0.00	0.00	0.00	0.00
5205	Cartas de Crédito	0.00	0.00	0.00	0.00
5290	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0.00	0.00	195,989.18	456,091.46
5301	Ganancia en cambio	0.00	0.00	0.00	0.00
5302	En valuación de inversiones	0.00	0.00	0.00	49,737.95
5303	En venta de activos productivos	0.00	0.00	0.00	0.00
530305	En venta de inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
530310	En venta de cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
530390	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	0.00	0.00	195,989.18	406,353.51
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2,911,145.24	948,452.19	1,067,957.15	805,638.00
5404	Manejo y cobranzas	626,120.88	68,660.00	2,912.33	3,267.13
5490	Otros servicios	780,433.63	879,792.19	1,065,044.82	802,370.87
549005	Tarifados con costo máximo	271,789.38	766,042.34	918,878.49	698,147.84
549010	Tarifados diferenciados	508,644.25	113,749.85	146,166.33	104,223.03
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	233,440.42	2,003,555.71	1,870,797.54	1,395,991.77
5501	Utilidades en acciones y participaciones	14,544.66	13,602.73	14,827.78	0.00
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	22,232.14	1,745.00	2,981.91	24,157.07
5503	Dividendos por certificados de aportación	0.00	0.00	0.00	0.00
5590	Otros	196,663.62	1,988,207.98	1,852,987.85	1,371,834.70

56	OTROS INGRESOS	1,226,868.89	1,415,260.56	953,965.53	623,919.43
5601	Utilidad en venta de bienes	1,187.50	64,297.48	886.87	25,892.86
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
5603	Arrendamientos	16,612.96	37,392.54	42,092.36	26,006.30
5604	Recuperaciones de activos financieros	1,209,068.43	1,312,649.74	906,148.71	571,510.66
560405	De activos castigados	138,406.83	717,799.81	477,893.67	283,277.52
560410	Reversión de provisiones	988,804.40	433,149.74	347,421.48	181,865.79
560415	Devolución de impuestos y multas	0.00	0.00	0.00	0.00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	81,857.20	161,700.19	80,833.56	106,367.35
5690	Otros	0.00	920.80	4,837.59	509.61
59	Pérdidas y ganancias	2,012,357.34	2,542,262.83	3,018,509.73	0.00
6	CUENTAS CONTINGENTES	0.00	0.00	0.00	0.00
61	DEUDORAS	0.00	0.00	0.00	0.00
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	0.00	0.00	0.00	0.00
64	ACREEDORAS	0.00	0.00	0.00	0.00
6401	Avaless	0.00	0.00	0.00	0.00
640105	Avaless comunes	0.00	0.00	0.00	0.00
640110	Avaless con garantía de instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
6402	Fianzas y garantías	0.00	0.00	0.00	0.00
640205	Garantías aduaneras	0.00	0.00	0.00	0.00
640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	0.00	0.00	0.00	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
640290	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
6403	Cartas de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00
640305	Emitidas por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
640310	Emitidas por cuenta de la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
640315	Confirmadas	0.00	0.00	0.00	0.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	0.00	0.00	0.00	0.00
640405	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
640410	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
640415	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
640420	Cartera de créditos para la microempresa	0.00	0.00	0.00	0.00
640425	Cartera de crédito educativo				0.00
6405	Compromisos futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
640505	Riesgo asumido por cartera vendida	0.00	0.00	0.00	0.00
640510	Riesgo asumido en cartera permutada	0.00	0.00	0.00	0.00
640590	Otros compromisos	0.00	0.00	0.00	0.00
7	CUENTAS DE ORDEN	334,719,447.43	397,054,160.93	469,779,682.01	525,157,828.20
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	38,259,428.31	48,219,898.14	56,043,048.69	66,537,145.13
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	0.00	0.00	0.00	0.00
710105	En cobranza	0.00	0.00	0.00	0.00
710110	En custodia	0.00	0.00	0.00	0.00
710190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	33,963,190.48	43,799,578.04	51,131,430.77	60,817,126.23
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00

710210	Inversiones disponibles para la venta	283,844.90	205,844.90	235,844.90	235,844.90
710215	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
710225	Cartera de Créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
710230	Cartera de Créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
710235	Cartera de Créditos de vivienda	6,663,293.59	6,993,018.98	7,151,297.09	12,922,383.84
710240	Cartera de Créditos para la microempresa	27,016,051.99	36,600,714.16	43,744,288.78	47,658,897.49
710245	Cartera de crédito educativo	0.00			
710265	Cartera de Créditos refinanciada	0.00			
710270	Cartera de Créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
710275	Bienes muebles	0.00	0.00	0.00	0.00
710280	Bienes inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00
710290	Otros Activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7103	Activos castigados	2,487,363.67	2,689,621.34	3,031,900.22	2,854,580.83
710305	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710310	Cartera de créditos	2,464,012.13	2,565,912.07	2,793,376.13	2,616,341.43
710315	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710320	Cuentas por cobrar	23,351.54	123,709.27	238,524.09	238,239.40
710325	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710330	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7104	Líneas de crédito no utilizadas	0.00	0.00	0.00	0.00
710405	Del país	0.00	0.00	0.00	0.00
710410	Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	609,764.31	626,690.41	779,720.02	919,898.44
710505	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710510	Cartera de créditos	609,764.31	626,690.41	779,720.02	919,898.44
710515	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710520	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710525	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710530	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
710535	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7106	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
710605	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710610	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
710615	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710620	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710630	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
710635	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	1,069,949.10	947,111.89	884,896.89	1,562,034.76
710705	Comercial	8.00	19,501.26	19,501.26	70,356.11
710710	Consumo	591,069.55	581,668.84	518,414.99	754,260.57
710715	Vivienda	204,929.79	162,784.47	142,328.88	190,320.69
710720	Para la microempresa	241,047.98	141,463.55	162,957.99	505,403.63
710725	Cartera de crédito educativo	0.00			

710745	Refinanciada	0.00			
710750	Reestructurada	32,893.78	41,693.77	41,693.77	41,693.76
710755	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710760	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710790	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	129,160.75	156,896.46	215,100.79	383,504.87
710905	Cartera de créditos comercial	9.13	1,133.99	1,577.05	3,106.86
710910	Cartera de créditos de consumo	64,733.66	80,531.53	104,196.73	157,844.86
710915	Cartera de créditos de vivienda	17,525.02	15,426.96	12,875.67	27,394.64
710920	Cartera de créditos para la microempresa	39,419.88	47,255.02	79,833.79	176,686.29
710925	Cartera de crédito educativo	0.00			
710945	Cartera de créditos refinanciada	0.00			
710950	Cartera de créditos reestructurada	7,473.06	12,548.96	16,617.55	18,472.22
710990	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	0.00	0.00	0.00	
711005	Cánones por recibir	0.00	0.00	0.00	
711010	Opción de compra	0.00	0.00	0.00	
711015	Descuentos concedidos	0.00	0.00	0.00	
7112	Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios y otros contratos	0.00	0.00	0.00	0.00
711205	Cartera de créditos comercial	0.00			
711210	Cartera de créditos de consumo	0.00			
711215	Cartera de créditos de vivienda	0.00			
711220	Cartera de microcréditos	0.00			
7113	Inversiones por vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
711305	Corto plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
711310	Largo plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
7114	Obligaciones extinguidas por otros contratos	0.00	0.00	0.00	0.00
711405	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
711410	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
711415	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
711420	Cartera de microcréditos	0.00	0.00	0.00	0.00
7190	Otras cuentas de orden deudoras	0.00	0.00	0.00	0.00
719005	Cobertura de seguros	0.00	0.00	0.00	0.00
719010	Multas e impuestos en reclamo	0.00	0.00	0.00	0.00
719015	Títulos por emitir	0.00	0.00	0.00	0.00
719020	Títulos emitidos no vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
719025	Títulos propia emisión recomprados	0.00	0.00	0.00	0.00
719035	Títulos y cupones por incinerar	0.00	0.00	0.00	0.00
719045	Títulos de inversiones comprados con pacto de reventa	0.00	0.00	0.00	0.00
719090	Otras cuentas de orden	0.00	0.00	0.00	0.00
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	296,460,019.12	348,834,262.79	413,736,633.32	458,620,683.07
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	289,033,692.44	343,076,504.41	407,805,851.58	451,839,456.69
740105	En cobranza	0.00	0.00	0.00	0.00
740110	Documentos en garantía	149,343,985.43	183,623,538.17	238,453,660.36	282,034,685.29
740115	Valores fiduciarios en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00

740120	Bienes inmuebles en garantía	139,089,249.71	158,713,490.94	167,839,281.66	167,817,117.13
740125	Otros bienes en garantía	600,457.30	739,475.30	1,512,909.56	1,987,654.27
740130	En custodia	0.00	0.00	0.00	0.00
740135	En administración	0.00	0.00	0.00	0.00
740140	En comodato	0.00	0.00	0.00	0.00
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	1,046,793.27	1,010,526.52	1,667,832.71	1,781,101.05
740205	Obligaciones con el público	501,709.60	465,811.01	630,237.49	701,784.66
740210	Obligaciones interbancarias	545,083.67	544,715.51	1,037,595.22	1,079,316.39
740215	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
740220	Aceptaciones en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740225	Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
740230	Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
740235	Valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740240	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00
740245	Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
740250	Contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7403	Operaciones pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	0.00	0.00	0.00	0.00
740305	Obligaciones con el público	0.00	0.00	0.00	0.00
740310	Obligaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
740315	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
740320	Aceptaciones en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740325	Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
740330	Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
740335	Valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740340	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00
740345	Otros Pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
740350	Contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	0.00	0.00	0.00	0.00
740405	Obligaciones con el público	0.00	0.00	0.00	0.00
740410	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
7406	Deficiencia de provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
740605	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
740610	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
740615	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
740620	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
740625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
740630	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
740635	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7407	Depósitos de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
740710	Depósitos de ahorro	0.00	0.00	0.00	0.00
740715	Otros depósitos	0.00	0.00	0.00	0.00
740720	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
740725	Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
740730	Depósitos por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
7412	Orden de prelación	0.00	0.00	0.00	0.00

741205	Pasivos garantizados conforme a la ley	0.00	0.00	0.00	0.00
741210	Costas judiciales causadas en interés común de los acreedores	0.00	0.00	0.00	0.00
741215	Deudas con trabajadores e IESS	0.00	0.00	0.00	0.00
741220	Impuestos, tasas y contribuciones	0.00	0.00	0.00	0.00
741225	Obligaciones por depósitos y captaciones del público	0.00	0.00	0.00	0.00
741230	Otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados en el Código Civil	0.00	0.00	0.00	0.00
741235	Accionistas, administradores y vinculados	0.00	0.00	0.00	0.00
7414	Provisiones constituidas	29,663.44	50,659.36	46,283.10	45,452.04
741401	Provisión cartera refinanciada comercial	0.00			
741402	Provisión cartera refinanciada consumo	0.00			
741403	Provisión cartera refinanciada vivienda	0.00			
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	0.00			
741405	Provisión cartera refinanciada educativo	0.00			
741409	Provisión cartera reestructurada comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo	0.00	3,425.34	1,949.71	1,643.86
741411	Provisión cartera reestructurada vivienda	26,315.02	37,050.28	35,533.38	35,008.17
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	3,348.42	10,183.74	8,800.01	8,800.01
741413	Provisión cartera reestructurada educativo	0.00			
741417	Provisión general cartera comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741418	Provisión general cartera consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
741419	Provisión general cartera vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741420	Provisión general cartera microcrédito	0.00	0.00	0.00	0.00
741421	Provisión general cartera educativo	0.00			
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	6,349,869.97	4,696,572.50	4,216,665.93	4,954,673.29
741505	Cartera comercial	5,791.38	5,511.21	5,549.18	4,940.44
741510	Cartera de consumo	3,579,111.37	2,723,403.55	2,755,107.71	3,816,941.31
741515	Cartera de vivienda	969,558.02	725,141.72	525,302.56	383,005.87
741520	Cartera de microempresa	1,795,409.20	1,242,516.02	930,706.48	749,785.67
741525	Cartera de crédito educativo	0.00			
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00
741605	Depósitos a la vista	0.00	0.00	0.00	0.00
741610	Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	0.00	0.00	0.00	0.00
749010	Cartas de crédito avisadas	0.00	0.00	0.00	0.00
749020	Créditos aprobados no instrumentados	0.00	0.00	0.00	0.00
749090	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00

ENTIDAD:	1137				
NOMBRE:	COOP COOPROGRESO				
FECHA DEL BALANCE:		31-DEC-09	31-DEC-10	31-DEC-11	31-AUG-12
Código	Nombre de la Cuenta	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
1	ACTIVO	110,715,655.44	144,065,112.89	187,052,265.82	221,297,693.36
11	FONDOS DISPONIBLES	12,529,792.07	25,012,715.04	20,824,248.84	23,779,868.87
1101	Caja	571,329.67	550,226.56	906,638.41	1,048,098.30
110105	Efectivo	569,429.67	548,226.56	904,238.41	1,045,698.30

110110	Caja chica	1,900.00	2,000.00	2,400.00	2,400.00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	11,894,036.22	24,295,724.96	19,705,115.96	22,589,460.09
110305	Banco Central del Ecuador	3,462,260.08	10,602,704.35	5,564,246.42	6,883,361.88
110310	Bancos e instituciones financieras locales	8,431,776.14	11,382,262.49	10,697,904.21	10,919,201.86
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0.00	2,310,758.12	3,442,965.33	4,786,896.35
1104	Efectos de cobro inmediato	64,426.18	166,763.52	212,494.47	142,310.48
1105	Remesas en tránsito	0.00	0.00	0.00	0.00
110505	Del país	0.00	0.00	0.00	0.00
110510	Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00
1201	Fondos interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
120105	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
120110	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
120205	Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00
120210	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
120215	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
1299	(Provisión para operaciones interbancarias y de reporto)	0.00	0.00	0.00	0.00
129905	(Provisión fondos interbancarios vendidos)	0.00	0.00	0.00	0.00
129910	(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)	0.00	0.00	0.00	0.00
13	INVERSIONES	18,922,987.22	17,403,793.62	26,681,927.71	23,403,672.87
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado	771,639.71	456,018.07	1,756,004.51	0.00
130105	De 1 a 30 días	313,141.26	156,018.07	1,756,004.51	0.00
130110	De 31 a 90 días	458,498.45	300,000.00	0.00	0.00
130115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	15,486,390.40	16,947,775.55	24,925,923.20	19,419,798.61
130305	De 1 a 30 días	2,474,911.18	2,579,999.23	6,602,205.28	6,040,966.56
130310	De 31 a 90 días	8,897,168.28	9,445,327.21	12,510,747.95	4,016,662.03
130315	De 91 a 180 días	3,685,396.45	3,959,961.22	4,175,581.92	5,945,002.41
130320	De 181 a 360 días	60,591.46	0.00	38,933.28	1,599,655.80
130325	De más de 360 días	368,323.03	962,487.89	1,598,454.77	1,817,511.81
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	2,664,957.11	0.00	0.00	0.00
130405	De 1 a 30 días	505,684.85	0.00	0.00	0.00
130410	De 31 a 90 días	1,607,321.89	0.00	0.00	0.00
130415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130420	De 181 a 360 días	551,950.37	0.00	0.00	0.00
130425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00

1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	0.00	0.00	0.00	3,983,874.26
130505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	1,753,326.88
130510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	2,230,547.38
130515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130520	De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130525	De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130530	De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130535	De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130540	De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0.00	0.00	0.00	0.00
130605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
130620	De 181 días a 1 año	0.00	0.00	0.00	0.00
130625	De 1 a 3 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130630	De 3 a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130635	De 5 a 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
130640	De más de 10 años	0.00	0.00	0.00	0.00
1307	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
130705	Entregadas para operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
130710	Depósitos sujetos a restricción	0.00	0.00	0.00	0.00
130720	Entregados en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
130790	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1399	(Provisión para inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
139910	(Provisión general para inversiones)	0.00	0.00	0.00	0.00
14	CARTERA DE CREDITOS	75,015,678.88	96,704,524.12	131,428,397.64	164,796,686.33
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	99,093.30	71,031.05	54,153.81	242,627.61
140105	De 1 a 30 días	2,372.65	3,626.87	3,364.91	20,626.63
140110	De 31 a 90 días	6,377.55	7,436.80	6,827.58	28,126.53
140115	De 91 a 180 días	9,997.88	10,892.08	10,498.44	21,824.76
140120	De 181 a 360 días	20,983.59	18,243.54	16,096.83	43,592.49
140125	De más de 360 días	59,361.63	30,831.76	17,366.05	128,457.20
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	20,319,135.85	29,611,124.22	46,956,409.20	63,233,665.26
140205	De 1 a 30 días	914,829.36	1,225,822.41	1,719,565.82	2,007,172.63
140210	De 31 a 90 días	1,840,022.97	2,501,667.24	3,490,679.38	4,461,447.76
140215	De 91 a 180 días	2,357,613.60	3,320,593.60	5,008,398.06	6,347,707.52
140220	De 181 a 360 días	4,543,927.02	6,223,569.91	9,669,531.73	12,689,569.97
140225	De más de 360 días	10,662,742.90	16,339,471.06	27,068,234.21	37,727,767.38
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	13,042,581.12	23,856,754.38	24,437,582.06	23,839,426.56
140305	De 1 a 30 días	224,746.96	407,012.95	442,806.12	431,195.97
140310	De 31 a 90 días	409,465.78	819,316.72	803,461.88	818,705.41
140315	De 91 a 180 días	601,891.89	1,162,434.77	1,186,635.25	1,208,238.26
140320	De 181 a 360 días	1,195,560.36	2,318,671.46	2,442,495.09	2,489,191.10
140325	De más de 360 días	10,610,916.13	19,149,318.48	19,562,183.72	18,892,095.82

1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	41,812,628.43	44,099,574.17	61,271,723.49	78,709,933.65
140405	De 1 a 30 días	1,645,346.30	1,775,919.20	2,513,208.91	2,836,848.78
140410	De 31 a 90 días	3,625,999.83	4,023,977.82	5,186,328.45	6,448,686.42
140415	De 91 a 180 días	5,026,821.41	5,888,696.82	7,704,674.53	8,967,149.96
140420	De 181 a 360 días	8,507,294.09	9,929,378.87	13,164,871.24	15,682,529.09
140425	De más de 360 días	23,007,166.80	22,481,601.46	32,702,640.36	44,774,719.40
1405	Cartera de crédito educativo por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1409	Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
140905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
140925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1410	Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1411	Cartera de créditos de vivienda refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1412	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1413	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00

141715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141825	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
141905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
141925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
142005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1421	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
142105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	8,969.96	1,927.04	0.00	0.00
142505	De 1 a 30 días	1,103.78	1,277.92	0.00	0.00
142510	De 31 a 90 días	1,130.27	649.12	0.00	0.00
142515	De 91 a 180 días	1,750.48	0.00	0.00	0.00
142520	De 181 a 360 días	3,694.57	0.00	0.00	0.00
142525	De más de 360 días	1,290.86	0.00	0.00	0.00
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	736,581.46	494,432.82	558,804.44	1,184,566.66
142605	De 1 a 30 días	69,091.83	54,590.44	52,546.57	94,235.46
142610	De 31 a 90 días	106,026.44	81,990.53	66,927.70	127,255.49
142615	De 91 a 180 días	123,817.54	100,236.82	90,216.91	172,845.16
142620	De 181 a 360 días	197,339.57	131,536.54	141,309.84	317,203.06
142625	De más de 360 días	240,306.08	126,078.49	207,803.42	473,027.49
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	250,747.70	437,025.82	201,958.51	220,422.23
142705	De 1 a 30 días	15,916.56	34,668.84	19,072.02	23,191.88
142710	De 31 a 90 días	11,884.83	23,330.02	13,139.15	17,329.03
142715	De 91 a 180 días	15,359.48	29,720.74	17,248.42	25,044.45
142720	De 181 a 360 días	24,476.79	47,212.53	26,042.62	41,378.07
142725	De más de 360 días	183,110.04	302,093.69	126,456.30	113,478.80

1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	1,172,301.49	636,403.57	944,027.47	1,975,743.16
142805	De 1 a 30 días	90,146.76	56,406.88	82,747.24	140,832.99
142810	De 31 a 90 días	150,925.75	100,518.94	121,402.28	216,167.10
142815	De 91 a 180 días	180,256.83	123,837.33	156,060.37	282,594.86
142820	De 181 a 360 días	284,646.35	180,261.56	243,293.69	551,396.61
142825	De más de 360 días	466,325.80	175,378.86	340,523.89	784,751.60
1429	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
142905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
142925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1433	Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1434	Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143405	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143410	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1435	Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1436	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143620	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143625	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1437	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
143705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
143725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1441	Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00

144115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144205	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144210	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144215	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144220	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144225	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1443	Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144405	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144410	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144415	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144420	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144425	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1445	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
144505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1449	Cartera de créditos comercial vencida	14,949.14	4,232.06	4,388.38	4,388.38
144905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
144910	De 31 a 90 días	547.14	1,243.90	0.00	0.00
144915	De 91 a 180 días	0.00	1,814.49	0.00	0.00
144920	De 181 a 360 días	0.00	1,170.67	1,290.86	0.00
144925	De más de 360 días	14,402.00	3.00	3,097.52	4,388.38
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	619,511.28	477,823.72	446,187.98	530,537.66
145005	De 1 a 30 días	36,419.83	26,561.74	21,627.83	39,694.12
145010	De 31 a 90 días	86,956.41	63,799.45	57,501.48	96,149.33
145015	De 91 a 180 días	88,062.35	63,426.47	60,859.03	78,628.54
145020	De 181 a 270 días	80,928.18	53,909.09	54,082.46	54,291.42
145025	De más de 270 días	327,144.51	270,126.97	252,117.18	261,774.25
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	46,722.54	78,672.50	66,717.30	74,037.20
145105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145110	De 31 a 90 días	5,474.63	11,150.65	7,639.69	8,260.21
145115	De 91 a 270 días	17,365.55	38,064.69	20,252.23	25,281.10
145120	De 271 a 360 días	5,819.69	8,011.62	8,399.62	9,195.97
145125	De 361 a 720 días	14,209.33	18,288.41	23,925.77	22,739.26

145130	De más de 720 días	3,853.34	3,157.13	6,499.99	8,560.66
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	239,830.69	212,562.92	471,195.18	752,054.51
145205	De 1 a 30 días	65,370.90	55,798.12	127,447.07	84,701.17
145210	De 31 a 90 días	102,691.07	77,542.26	219,348.66	178,937.91
145215	De 91 a 180 días	65,631.72	68,444.79	108,309.51	268,170.35
145220	De 181 a 360 días	4,810.00	9,342.75	14,527.94	218,599.08
145225	De más de 360 días	1,327.00	1,435.00	1,562.00	1,646.00
1453	Cartera de crédito educativo vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145310	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145315	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145320	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145325	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1457	Cartera de créditos comercial refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1458	Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145820	De 181 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145825	De más de 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1459	Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
145905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145915	De 91 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145920	De 271 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145925	De 361 a 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
145930	De más de 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1460	Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1461	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146105	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146110	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146115	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146120	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146125	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1465	Cartera de créditos comercial reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00

146505	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146510	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146515	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146520	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146525	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1466	Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146605	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146610	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146615	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146620	De 181 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146625	De más de 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1467	Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146715	De 91 a 270 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146720	De 271 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146725	De 361 a 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146730	De más de 720 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146825	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1469	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
146905	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146910	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146915	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146920	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
146925	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-3,347,374.08	-3,277,040.15	-3,984,750.18	-5,970,716.55
149905	(Cartera de créditos comercial)	-15,868.80	-5,330.40	-5,301.70	-6,932.38
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1,110,044.50	-991,300.51	-1,125,151.20	-1,674,979.84
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-286,505.30	-458,989.33	-385,191.23	-425,739.81
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-1,092,306.41	-941,274.59	-1,240,170.52	-2,190,165.13
149925	(Cartera de crédito educativo)	0.00	0.00	0.00	0.00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	0.00	0.00	0.00	0.00
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	0.00	0.00	0.00	0.00
149990	(Provisión general para cartera de créditos)	-842,649.07	-880,145.32	-1,228,935.53	-1,672,899.39
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
1501	Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
1502	Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
16	CUENTAS POR COBRAR	1,295,878.11	1,557,118.25	2,356,189.96	2,784,244.18
1601	Intereses por cobrar de operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
160105	Interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00

160110	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
1602	Intereses por cobrar inversiones	215,758.04	163,022.53	378,390.57	295,945.23
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	5,064.53	1,992.68	5,220.56	0.00
160210	Disponibles para la venta	210,693.51	161,029.85	373,170.01	274,208.64
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	21,736.59
160220	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1,022,449.82	1,340,278.68	1,830,514.06	2,149,927.51
160305	Cartera de créditos comercial	492.43	486.29	358.67	1,647.62
160310	Cartera de créditos de consumo	183,442.21	295,169.13	505,002.95	625,012.51
160315	Cartera de créditos de vivienda	84,815.57	148,232.52	155,449.47	152,619.73
160320	Cartera de créditos para la microempresa	753,699.61	896,390.74	1,169,702.97	1,370,647.65
160325	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
160345	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
160350	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
1604	Otros intereses por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
1605	Comisiones por cobrar	210.80	18.86	0.00	0.00
160505	Cartera de créditos	210.80	18.86	0.00	0.00
160510	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
160515	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
160590	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0.00	0.00	0.00	0.00
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0.00	7,815.20	7,815.20	3,899.63
1612	Inversiones vencidas	491,594.07	1.00	1.00	1.00
1614	Pagos por cuenta de clientes	18,188.30	15,074.08	16,555.27	27,807.17
161405	Intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
161410	Comisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
161415	Gastos por operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
161420	Seguros	0.00	0.00	0.00	0.00
161425	Impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00
161430	Gastos judiciales	18,188.30	15,074.08	16,555.27	27,807.17
161490	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
161505	Intereses de cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
161515	Intereses de cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
161520	Intereses de cartera de créditos para la microempresa	0.00	0.00	0.00	0.00
161525	Intereses de cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
1690	Cuentas por cobrar varias	82,923.39	72,850.31	156,281.61	376,121.73
169005	Anticipos al personal	13,685.12	10,113.20	15,129.75	10,539.02
169010	Préstamos de fondo de reserva	0.00	0.00	0.00	0.00
169020	Arrendamientos	0.00	0.00	0.00	0.00
169030	Por venta de bienes y acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
169035	Juicios ejecutivos en proceso	0.00	0.00	0.00	43,577.64
169090	Otras	69,238.27	62,737.11	141,151.86	322,005.07
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-535,246.31	-41,942.41	-33,367.75	-69,458.09

169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	0.00	0.00	0.00	0.00
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-535,246.31	-41,942.41	-33,367.75	-69,458.09
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR	6,952.00	29,555.28	25,946.41	20,923.45
1702	Bienes adjudicados por pago	0.00	22,603.28	22,603.28	22,603.28
170205	Terrenos	0.00	22,603.28	22,603.28	22,603.28
170210	Edificios y otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
170220	Unidades de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00
170225	Derechos fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
170230	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
170235	Mercaderías	0.00	0.00	0.00	0.00
170290	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
1705	Bienes arrendados	0.00	0.00	0.00	0.00
170505	Inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00
170510	Muebles, enseres y equipos de oficina	0.00	0.00	0.00	0.00
170515	Equipos de computación	0.00	0.00	0.00	0.00
170520	Unidades de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00
170525	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
170530	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
170590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
170599	(Depreciación de bienes arrendados)	0.00	0.00	0.00	0.00
1706	Bienes no utilizados por la institución	6,952.00	6,952.00	5,226.74	5,226.74
170605	Terrenos	6,952.00	6,952.00	5,226.74	5,226.74
170610	Edificios	0.00	0.00	0.00	0.00
170615	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
170620	Remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00
170690	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	0.00	0.00	0.00	0.00
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0.00	0.00	-1,883.61	-6,906.57
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	0.00	0.00	-1,883.61	-6,906.57
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1,791,735.02	2,002,239.76	3,620,044.10	3,675,155.40
1801	Terrenos	720,276.75	720,276.75	830,107.32	830,107.32
1802	Edificios	1,546,457.95	1,546,457.95	6,025,108.50	6,025,108.50
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00
1804	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	538,223.57	646,344.65	659,856.71	780,256.57
1806	Equipos de computación	819,630.51	1,027,941.55	1,075,284.28	1,229,374.21
1807	Unidades de transporte	153,579.87	204,188.56	310,991.53	257,921.62
1808	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
1809	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
1890	Otros	36,002.48	76,092.88	143,009.98	143,233.98
1899	(Depreciación acumulada)	-2,022,436.11	-2,219,062.58	-5,424,314.22	-5,590,846.80
189905	(Edificios)	-950,301.57	-959,078.01	-4,152,816.85	-4,168,489.74
189910	(Otros locales)	0.00	0.00	0.00	0.00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-281,428.51	-325,453.04	-307,254.73	-347,133.70

189920	(Equipos de computación)	-646,032.42	-775,883.05	-760,754.16	-887,806.94
189925	(Unidades de transporte)	-113,503.37	-123,044.43	-161,387.06	-137,773.83
189930	(Equipos de construcción)	0.00	0.00	0.00	0.00
189935	(Equipo de ensilaje)	0.00	0.00	0.00	0.00
189940	(Otros)	-31,170.24	-35,604.05	-42,101.42	-49,642.59
19	OTROS ACTIVOS	1,152,632.14	1,355,166.82	2,115,511.16	2,837,142.26
1901	Inversiones en acciones y participaciones	205,888.91	218,423.73	225,936.52	301,145.66
190105	En subsidiarias y afiliadas	0.00	0.00	0.00	0.00
190110	En otras instituciones financieras	183,967.16	197,561.71	211,986.81	264,207.89
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	17,935.01	18,572.58	11,516.10	29,275.42
190125	En otros organismos de integración cooperativa	3,986.74	2,289.44	2,433.61	7,662.35
1902	Derechos fiduciarios	425,883.68	671,800.39	514,450.11	523,435.49
190205	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
190210	Cartera de créditos por vencer	248,532.47	76,926.57	0.00	0.00
190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	0.00	0.00	0.00	0.00
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	3,818.65	88.32	0.00	0.00
190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
190230	Cartera de créditos vencida	265.83	87.02	0.00	0.00
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	0.00	0.00	0.00	0.00
190240	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
190245	Cuentas por cobrar	0.00	192,000.00	0.00	0.00
190255	Bienes adjudicados por pago	0.00	0.00	0.00	0.00
190260	Bienes recuperados	0.00	0.00	0.00	0.00
190265	Bienes no utilizados por la institución	0.00	318,874.40	448,176.80	382,832.00
190270	Propiedades y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
190275	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
190280	Inversiones en acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
190285	Fondos disponibles	173,266.73	83,824.08	66,273.31	140,603.49
1904	Gastos y pagos anticipados	154,480.55	262,567.93	548,181.69	910,909.93
190405	Intereses	0.00	0.00	64,326.87	213,715.72
190410	Anticipos a terceros	12,348.60	49,833.72	285,363.00	538,368.52
190490	Otros	182,592.46	236,578.53	316,871.49	407,293.60
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-40,460.51	-23,844.32	-118,379.67	-248,467.91
1905	Gastos diferidos	283,297.75	358,165.65	515,986.54	677,517.60
190505	Gastos de constitución y organización	0.00	0.00	0.00	0.00
190510	Gastos de instalación	0.00	0.00	0.00	0.00
190515	Estudios	0.00	0.00	0.00	0.00
190520	Programas de computación	204,841.45	187,608.56	301,858.61	408,552.97
190525	Gastos de adecuación	381,497.37	473,407.44	551,436.30	693,960.39
190530	Plusvalía mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
190590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-303,041.07	-302,850.35	-337,308.37	-424,995.76

1906	Materiales, mercaderías e insumos	0.00	0.00	0.00	0.00
190610	Mercaderías de cooperativas	0.00	0.00	0.00	0.00
190615	Proveduría	0.00	0.00	0.00	0.00
1908	Transferencias internas	0.00	0.00	0.00	0.00
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución bancaria	0.00	0.00	0.00	0.00
190905	De activos de instituciones financieras inviables	0.00	0.00	0.00	0.00
190910	De recursos provenientes de la COSEDE	0.00	0.00	0.00	0.00
1910	Divisas	0.00	0.00	0.00	0.00
1990	Otros	122,847.59	74,645.09	355,647.73	476,441.61
199005	Impuesto al valor agregado ? IVA	31,546.61	35,725.06	7,521.74	9,446.66
199010	Otros impuestos	0.00	0.00	0.00	111,080.95
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	90,881.48	38,920.03	47,750.00	65,863.00
199025	Faltantes de caja	419.50	0.00	375.99	51.00
199090	Varias	0.00	0.00	300,000.00	290,000.00
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-39,766.34	-230,435.97	-44,691.43	-52,308.03
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	0.00	0.00	0.00	0.00
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	-2,693.67	-192,771.03	0.00	0.00
199990	(Provisión para otros activos)	-37,072.67	-37,664.94	-44,691.43	-52,308.03
2	PASIVOS	94,606,042.13	125,974,761.14	164,330,907.82	195,633,287.67
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	67,665,624.32	92,888,597.95	126,120,798.53	149,743,235.34
2101	Depósitos a la vista	30,220,236.89	41,362,503.34	44,115,457.48	48,597,076.85
210135	Depósitos de ahorro	29,295,402.32	40,718,168.51	43,174,776.64	47,572,758.81
210140	Otros depósitos	610,242.73	399,306.17	754,808.55	726,917.94
210145	Fondos de tarjetahabientes	0.00	0.00	0.00	0.00
210150	Depósitos por confirmar	314,591.84	245,028.66	185,872.29	297,400.10
210155	Depósitos de cuenta básica	0.00		0.00	0.00
2102	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
210205	Operaciones de reporto financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
210210	Operaciones de reporto por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
210215	Operaciones de reporto bursátil	0.00	0.00	0.00	0.00
2103	Depósitos a plazo	36,502,859.53	51,138,367.32	81,827,007.14	100,971,852.43
210305	De 1 a 30 días	12,598,653.06	13,971,074.04	22,195,649.19	23,081,438.77
210310	De 31 a 90 días	12,659,554.77	18,910,148.94	23,478,457.79	32,627,328.60
210315	De 91 a 180 días	7,552,001.03	11,556,160.71	17,077,299.69	24,970,476.83
210320	De 181 a 360 días	3,101,003.37	5,581,481.68	11,456,207.97	17,395,359.37
210325	De más de 361 días	591,647.30	1,119,501.95	7,619,392.50	2,897,248.86
210330	Depósitos por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
2104	Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
2105	Depósitos restringidos	942,527.90	387,727.29	178,333.91	174,306.06
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00
2201	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
220105	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
220110	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
220205	Instituciones financieras públicas	0.00	0.00	0.00	0.00

220210	Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00
220215	Otras instituciones del sistema financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
2203	Operaciones por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0.00	0.00	0.00	0.00
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
230205	Giros y transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00
230210	Cobranzas	0.00	0.00	0.00	0.00
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
230405	Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
230415	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2401	Dentro del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
2402	Después del plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
25	CUENTAS POR PAGAR	1,817,569.77	2,636,944.17	3,525,525.23	3,817,800.99
2501	Intereses por pagar	789,575.88	926,437.29	1,349,498.07	1,546,098.10
250105	Depósitos a la vista	544.06	0.00	0.00	0.00
250110	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
250115	Depósitos a plazo	512,005.98	677,953.15	1,138,331.40	1,361,733.50
250120	Depósitos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
250125	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
250135	Obligaciones financieras	277,025.84	248,484.14	211,166.67	184,364.60
250140	Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
250150	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
250155	Fondo de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
250190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
2502	Comisiones por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
2503	Obligaciones patronales	373,767.40	668,549.51	947,438.61	1,129,453.65
250305	Remuneraciones	0.00	0.00	0.00	0.00
250310	Beneficios Sociales	39,707.25	57,259.17	77,266.74	307,329.43
250315	Aportes al IESS	32,524.33	40,955.76	55,201.97	52,393.19
250320	Fondo de reserva IESS	1,862.16	3,794.90	5,062.84	4,146.94
250325	Participación a empleados	211,140.81	391,224.78	473,940.16	349,439.48
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	0.00	0.00	0.00	0.00
250390	Otras	88,532.85	175,314.90	335,966.90	416,144.61
2504	Retenciones	249,907.69	248,163.06	265,234.68	316,487.79
250405	Retenciones fiscales	71,415.67	66,537.65	85,504.08	66,238.76
250490	Otras retenciones	178,492.02	181,625.41	179,730.60	250,249.03
2505	Contribuciones, impuestos y multas	115,361.27	500,266.84	657,190.49	457,911.81
250505	Impuesto a la renta	79,820.39	454,365.22	593,707.06	381,941.30
250510	Multas	0.00	0.00	0.00	0.00
250590	Otras contribuciones e impuestos	35,540.88	45,901.62	63,483.43	75,970.51
2506	Proveedores	29,694.59	57,249.85	16,608.40	9,377.95
2507	Obligaciones por compra de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0.00	0.00	0.00	0.00

2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	0.00	22.78	195.31	317.52
2590	Cuentas por pagar varias	259,262.94	236,254.84	289,359.67	358,154.17
259010	Excedentes por pagar	27,786.20	0.00	0.00	0.00
259015	Cheques girados no cobrados	12,212.12	11,209.15	13,917.92	16,327.99
259090	Otras cuentas por pagar	219,264.62	225,045.69	275,441.75	341,826.18
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	25,109,164.72	30,436,680.08	34,645,912.69	41,953,836.99
2601	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	1,103,719.29	1,018,680.71	553,659.90	1,612,535.50
260205	De 1 a 30 días	42,008.64	40,264.06	42,156.85	83,840.67
260210	De 31 a 90 días	84,017.27	80,528.12	84,313.69	167,681.33
260215	De 91 a 180 días	126,025.91	120,792.18	126,470.54	251,522.00
260220	De 181 a 360 días	252,051.81	241,584.36	252,941.07	503,044.00
260225	De más de 360 días	599,615.66	535,511.99	47,777.75	606,447.50
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	11,750,000.00	10,800,000.00	10,400,000.00	12,450,000.00
260305	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	1,500,000.00
260310	De 31 a 90 días	1,000,000.00	500,000.00	500,000.00	200,000.00
260315	De 91 a 180 días	1,000,000.00	1,450,000.00	450,000.00	1,250,000.00
260320	De 181 a 360 días	3,700,000.00	3,200,000.00	2,450,000.00	0.00
260325	De más de 360 días	6,050,000.00	5,650,000.00	7,000,000.00	9,500,000.00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	12,255,445.43	18,617,999.37	23,692,252.79	27,891,301.49
260605	De 1 a 30 días	400,621.00	862,413.06	960,920.67	1,228,046.42
260610	De 31 a 90 días	758,161.95	1,677,683.05	1,869,251.91	2,330,490.91
260615	De 91 a 180 días	1,118,323.96	2,086,163.84	2,743,123.67	3,322,428.35
260620	De 181 a 360 días	2,069,486.45	3,101,166.82	4,926,236.03	6,154,992.62
260625	De más de 360 días	7,908,852.07	10,890,572.60	13,192,720.51	14,855,343.19
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
260705	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260710	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260715	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260720	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260725	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2608	Préstamo subordinado	0.00	0.00	0.00	0.00
260805	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260810	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260815	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260820	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
260825	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
2690	Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
269005	De 1 a 30 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269010	De 31 a 90 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269015	De 91 a 180 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269020	De 181 a 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
269025	De más de 360 días	0.00	0.00	0.00	0.00
27	VALORES EN CIRCULACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2703	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00

270305	Cédulas hipotecarias	0.00	0.00	0.00	0.00
270315	Bonos de prenda	0.00	0.00	0.00	0.00
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00
2803	Deuda subordinada a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
280305	Contratos de deuda subordinada a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
280310	Instrumentos representativos de deuda subordinada	0.00	0.00	0.00	0.00
29	OTROS PASIVOS	13,683.32	12,538.94	38,671.37	118,414.35
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290105	Intereses recibidos por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290115	Rentas recibidas por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00
290120	Afiliaciones y renovaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
290190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
2902	Consignación para pago de obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
2903	Fondos en administración	0.00	0.00	0.00	0.00
2904	Fondo de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
2908	Transferencias internas	0.00	0.00	0.00	0.00
2910	Posición	0.00	0.00	0.00	0.00
2912	Minusvalía mercantil (BADwill)	0.00	0.00	0.00	0.00
2990	Otros	13,683.32	12,538.94	38,671.37	118,414.35
299005	Sobrantes de caja	3,334.01	4,042.78	7,192.30	8,081.46
299090	Varios	10,349.31	8,496.16	31,479.07	110,332.89
3	PATRIMONIO	16,109,613.31	18,090,351.75	22,721,358.00	23,966,605.08
31	CAPITAL SOCIAL	9,370,904.90	10,232,432.51	12,499,756.29	14,894,051.20
3103	Aportes de socios	9,370,904.90	10,232,432.51	12,499,756.29	14,894,051.20
33	RESERVAS	4,708,890.12	5,056,485.50	5,714,291.34	6,492,875.05
3301	Legales	3,235,678.03	3,577,447.07	4,227,862.29	4,998,444.75
3303	Especiales	317,457.27	323,283.61	330,674.23	338,675.48
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	244,674.74	0.00	0.00	0.00
330310	Para futuras capitalizaciones	45,825.93	0.00	0.00	0.00
330390	Otras	26,956.60	323,283.61	330,674.23	338,675.48
3305	Revalorización del patrimonio	1,057,985.70	1,057,985.70	1,057,985.70	1,057,985.70
3310	Por resultados no operativos	97,769.12	97,769.12	97,769.12	97,769.12
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.00	1.00	1.00	1.00
3402	Donaciones	1.00	1.00	1.00	1.00
340205	En efectivo	1.00	1.00	1.00	1.00
340210	En bienes	0.00	0.00	0.00	0.00
3490	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
35	SUPERAVID POR VALUACIONES	826,114.62	826,114.62	2,231,573.15	2,230,397.76
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	826,114.62	826,114.62	2,231,573.15	2,231,573.15
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
3503	Valuación inversión neta en un negocio en el extranjero	0.00	0.00	0.00	0.00
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0.00	0.00	0.00	-1,175.39
36	RESULTADOS	1,203,702.67	1,975,318.12	2,275,736.22	349,280.07
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	349,280.07	349,280.07	349,280.07	349,280.07

3602	(Pérdidas acumuladas)	0.00	0.00	0.00	0.00
3603	Utilidad o exedente del ejercicio	854,422.60	1,626,038.05	1,926,456.15	0.00
3604	(Pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00
4	GASTOS	14,591,527.14	16,893,823.56	22,632,063.35	19,671,178.84
41	INTERESES CAUSADOS	5,200,312.94	5,692,138.96	7,722,285.93	6,481,806.45
4101	Obligaciones con el público	3,149,079.23	3,804,274.48	5,406,702.34	4,887,747.70
410115	Depósitos de ahorro	668,715.15	724,976.27	819,432.11	586,785.37
410120	Fondos de tarjetahabientes	0.00	0.00	0.00	0.00
410125	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
410130	Depósitos a plazo	2,480,364.08	3,079,298.21	4,587,270.23	4,300,962.33
410135	Depósitos de garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
410140	Depósitos d cuenta básica	0.00	0.00	0.00	0.00
410190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4102	Operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
410205	Fondos interbancarios comprados	0.00	0.00	0.00	0.00
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
4103	Obligaciones financieras	2,051,233.71	1,887,864.48	2,315,583.59	1,594,058.75
410305	Sobregiros	0.00	0.00	0.00	0.00
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	0.00	63,160.07	134,664.13	81,209.35
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1,151,702.59	889,296.62	749,069.88	500,697.93
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	899,531.12	935,407.79	1,431,849.58	1,012,151.47
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	0.00	0.00	0.00	0.00
410340	Préstamo subordinado	0.00	0.00	0.00	0.00
410350	Otras obligaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
410405	Bonos	0.00	0.00	0.00	0.00
410415	Otros títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4105	Otros intereses	0.00	0.00	0.00	0.00
410505	Fondos de reserva empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
410590	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
42	COMISIONES CAUSADAS	24,495.91	6,671.96	34,828.99	4,324.54
4201	Obligaciones financieras	10,000.00	0.00	0.00	0.00
4202	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
4203	Cobranzas	0.00	0.00	0.00	0.00
4204	Por operaciones de permuta financiera	0.00	0.00	0.00	0.00
4205	Servicios fiduciarios	0.00	0.00	0.00	0.00
4290	Varias	14,495.91	6,671.96	34,828.99	4,324.54
43	PERDIDAS FINANCIERAS	57,636.84	34,068.47	40,701.72	47,588.47
4301	Pérdida en cambio	0.00	0.00	0.00	0.00
4302	En valuación de inversiones	55,679.23	20,235.12	10,843.37	900.95
4303	En venta de activos productivos	1,957.61	6,379.71	3,173.43	0.00
430305	En venta de inversiones	1,957.61	6,379.71	3,173.42	0.00
430310	En venta de cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
430390	Otras	0.00	0.00	0.01	0.00
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	0.00	7,453.64	22,384.90	12,874.68

4305	Prima de inversiones en títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4306	Primas en cartera comprada	0.00	0.00	4,300.02	33,812.84
44	PROVISIONES	1,307,862.62	1,107,562.57	1,620,907.68	2,805,433.10
4401	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
4402	Cartera de créditos	1,072,097.88	845,439.71	1,567,795.04	2,686,825.56
4403	Cuentas por cobrar	219,163.77	94,505.85	44,007.23	105,659.44
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	0.00	0.00	1,883.61	5,022.96
4405	Otros activos	13,343.36	167,594.23	7,026.49	7,746.60
4406	Operaciones contingentes	3,257.61	22.78	195.31	178.54
4407	Operaciones interbancarias y de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
45	GASTOS DE OPERACION	7,335,713.05	8,955,432.92	11,872,035.29	9,443,460.97
4501	Gastos de personal	3,325,012.87	4,229,170.70	5,654,422.61	4,536,573.63
450105	Remuneraciones mensuales	1,678,318.57	2,003,751.03	2,573,208.86	2,186,778.05
450110	Beneficios sociales	394,142.46	498,226.44	668,233.14	557,008.41
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	0.00	0.00	0.00	0.00
450120	Aportes al IESS	302,013.89	375,478.56	505,990.20	436,263.90
450125	Impuesto a la renta del personal	4,894.79	5,595.75	6,811.40	5,173.70
450130	Pensiones y jubilaciones	0.00	86,782.05	89,205.41	70,000.00
450135	Fondo de reserva IESS	0.00	0.00	0.00	0.00
450190	Otros	945,643.16	1,259,336.87	1,810,973.60	1,281,349.57
4502	Honorarios	408,765.93	543,890.69	631,834.41	453,748.48
450205	Directores	49,647.92	66,232.20	110,311.55	63,069.29
450210	Honorarios profesionales	359,118.01	477,658.49	521,522.86	390,679.19
4503	Servicios varios	1,504,155.15	1,804,735.78	2,537,761.17	2,129,251.43
450305	Movilización, fletes y embalajes	47,019.59	51,469.32	55,189.94	40,899.53
450310	Servicios de guardiana	246,237.57	305,440.19	421,426.23	406,978.52
450315	Publicidad y propaganda	303,598.69	382,925.19	454,231.97	367,589.94
450320	Servicios básicos	255,836.48	291,819.99	354,037.93	276,587.68
450325	Seguros	100,758.15	131,809.94	196,695.23	153,428.51
450330	Arrendamientos	296,981.74	371,157.72	605,205.72	485,342.24
450390	Otros servicios	253,722.93	270,113.43	450,974.15	398,425.01
4504	Impuestos, contribuciones y multas	920,446.77	969,210.13	1,158,876.75	891,494.89
450405	Impuestos Fiscales	387,391.35	326,332.16	266,960.51	122,721.21
450410	Impuestos Municipales	14,014.56	16,976.58	47,651.10	60,802.03
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros	134,400.31	116,141.56	149,723.45	127,092.88
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	370,922.42	497,170.82	655,715.43	270,793.40
450421	Aportes al COSEDE por prima ajustada	0.00	0.00	27,587.62	297,966.45
450430	Multas y otras sanciones	2,616.11	92.63	356.80	4,198.07
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	11,102.02	12,496.38	10,881.84	7,920.85
4505	Depreciaciones	274,336.40	216,863.72	262,455.99	215,117.88
450510	Bienes no utilizados por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
450515	Edificios	76,953.30	8,776.44	10,716.25	15,672.89
450520	Otros locales	0.00	0.00	0.00	0.00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	38,910.86	44,024.53	51,628.95	39,881.20
450530	Equipos de computación	130,525.89	132,676.07	155,022.18	127,570.35

450535	Unidades de transporte	27,248.61	26,952.87	38,503.98	24,452.27
450540	Equipos de construcción	0.00	0.00	0.00	0.00
450545	Equipo de ensilaje	0.00	0.00	0.00	0.00
450590	Otros	697.74	4,433.81	6,584.63	7,541.17
4506	Amortizaciones	143,919.14	150,991.55	222,897.99	227,494.91
450605	Gastos anticipados	0.00	0.00	0.00	0.00
450610	Gastos de constitución y organización	0.00	0.00	0.00	0.00
450615	Gastos de instalación	0.00	0.00	0.00	0.00
450620	Estudios	0.00	0.00	0.00	0.00
450625	Programas de computación	69,685.35	64,409.53	110,669.98	99,686.18
450630	Gastos de adecuación	74,233.79	86,582.02	112,228.01	127,808.73
450635	Plusvalía mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
450690	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
4507	Otros gastos	759,076.79	1,040,570.35	1,403,786.37	989,779.75
450705	Suministros diversos	144,211.57	193,726.52	174,569.59	151,816.71
450710	Donaciones	7,021.16	15,209.35	14,326.30	5,819.29
450715	Mantenimiento y reparaciones	265,764.69	326,685.04	389,027.24	272,555.81
450790	Otros	342,079.37	504,949.44	825,863.24	559,587.94
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	32,079.41	13,868.53	13,746.51	21,948.91
4601	Pérdida en acciones y participaciones	32,079.41	13,868.53	13,746.51	21,948.91
4690	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	80,243.59	101,952.98	94,412.32	135,235.62
4701	Pérdida en venta de bienes	0.00	0.00	0.00	0.00
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	80,243.59	101,952.98	78,273.77	135,235.62
4790	Otros	0.00	0.00	16,138.55	0.00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	553,182.78	982,127.17	1,233,144.91	731,380.78
4810	Participación a empleados	211,140.81	391,224.78	473,940.16	349,439.48
4815	Impuesto a la renta	342,041.97	590,902.39	759,204.75	381,941.30
4890	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
5	INGRESOS	15,445,949.74	18,519,861.61	24,558,519.50	21,368,979.45
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	13,901,428.90	16,262,281.31	22,001,314.40	19,237,333.33
5101	Depósitos	227,773.22	249,692.00	249,636.01	182,698.56
510110	Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	215,073.56	242,194.46	249,636.01	182,698.56
510115	Overnight	12,699.66	7,497.54	0.00	0.00
5102	Operaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
510205	Fondos interbancarios vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
510210	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	790,407.19	1,057,458.01	1,263,500.90	986,608.00
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	117,519.14	27,770.83	51,866.23	0.00
510310	Disponibles para la venta	672,888.05	1,029,687.18	1,211,634.67	828,294.47
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	158,313.53
510320	De disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	12,883,248.49	14,955,131.30	20,488,177.49	18,068,026.77
510405	Cartera de créditos comercial	11,092.71	10,562.15	6,489.08	8,294.66

510410	Cartera de créditos de consumo	2,935,609.81	3,662,906.58	5,734,558.05	5,557,380.21
510415	Cartera de créditos de vivienda	1,396,572.36	2,192,214.68	2,552,058.58	1,680,071.79
510420	Cartera de créditos para la microempresa	8,311,396.93	8,831,813.91	11,924,627.47	10,584,117.16
510421	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
510430	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
510435	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
510450	De mora	228,576.68	257,633.98	270,444.31	238,162.95
510455	Descuentos en cartera comprada	0.00	0.00	0.00	0.00
5190	Otros intereses y descuentos	0.00	0.00	0.00	0.00
519005	Por pagos por cuenta de clientes	0.00	0.00	0.00	0.00
519090	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
52	COMISIONES GANADAS	24,743.58	3,682.54	4,621.15	1,616.55
5201	Cartera de créditos	7,028.39	3,591.42	1,616.28	903.19
520105	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
520110	Cartera de créditos de consumo	2,659.71	984.21	458.86	219.24
520115	Cartera de créditos de vivienda	0.00	506.86	336.82	470.22
520120	Cartera de créditos para la microempresa	4,368.68	2,100.35	820.60	213.73
520125	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
5202	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
5203	Avales	0.00	0.00	0.00	0.00
5204	Fianzas	17,715.19	91.12	3,004.87	713.36
5205	Cartas de Crédito	0.00	0.00	0.00	0.00
5290	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
53	UTILIDADES FINANCIERAS	114,075.75	53,748.50	43,928.02	25,140.76
5301	Ganancia en cambio	0.00	0.00	0.00	0.00
5302	En valuación de inversiones	15,741.80	45,030.59	18,907.03	3,276.35
5303	En venta de activos productivos	0.00	8,717.91	6,048.39	4.35
530305	En venta de inversiones	0.00	8,717.91	6,048.39	4.35
530310	En venta de cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
530390	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	98,333.95	0.00	18,972.60	21,860.06
54	INGRESOS POR SERVICIOS	685,904.86	1,005,535.22	1,161,976.74	998,175.13
5404	Manejo y cobranzas	0.00	0.00	0.00	0.00
5490	Otros servicios	685,904.86	1,005,535.22	1,161,976.74	998,175.13
549005	Tarifados con costo máximo	685,904.86	221,124.38	145,582.91	105,836.43
549010	Tarifados diferenciados	0.00	784,410.84	1,016,393.83	892,338.70
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	33,637.04	27,479.69	23,636.44	68,365.33
5501	Utilidades en acciones y participaciones	30,480.69	26,577.83	21,259.30	64,812.35
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	0.00	0.00	0.00	0.00
5503	Dividendos por certificados de aportación	0.00	0.00	0.00	0.00
5590	Otros	3,156.35	901.86	2,377.14	3,552.98
56	OTROS INGRESOS	686,159.61	1,167,134.35	1,323,042.75	1,038,348.35
5601	Utilidad en venta de bienes	0.00	15,160.71	0.00	15,791.67
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
5603	Arrendamientos	0.00	0.00	0.00	0.00

5604	Recuperaciones de activos financieros	539,826.28	868,262.08	698,622.95	436,962.57
560405	De activos castigados	325,122.79	380,554.98	338,109.60	235,532.42
560410	Reversión de provisiones	64,326.13	296,975.83	192,793.81	186.33
560415	Devolución de impuestos y multas	0.00	0.00	0.00	0.00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	150,377.36	190,731.27	167,719.54	201,243.82
5690	Otros	146,333.33	283,711.56	624,419.80	585,594.11
59	Pérdidas y ganancias	854,422.60	1,626,038.05	1,926,456.15	0.00
6	CUENTAS CONTINGENTES	0.00	2,278.12	140,014.20	140,267.10
61	DEUDORAS	0.00	0.00	0.00	0.00
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	0.00	0.00	0.00	0.00
64	ACREEDORAS	0.00	2,278.12	140,014.20	140,267.10
6401	Avales	0.00	0.00	0.00	0.00
640105	Avales comunes	0.00	0.00	0.00	0.00
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
6402	Fianzas y garantías	0.00	2,278.12	19,531.20	31,752.08
640205	Garantías aduaneras	0.00	0.00	0.00	0.00
640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	0.00	0.00	0.00	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
640290	Otras	0.00	2,278.12	19,531.20	31,752.08
6403	Cartas de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00
640305	Emitidas por la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
640310	Emitidas por cuenta de la institución	0.00	0.00	0.00	0.00
640315	Confirmadas	0.00	0.00	0.00	0.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	0.00	0.00	120,483.00	108,515.02
640405	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
640410	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	56,263.00	33,515.02
640415	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
640420	Cartera de créditos para la microempresa	0.00	0.00	64,220.00	75,000.00
640425	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
6405	Compromisos futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
640505	Riesgo asumido por cartera vendida	0.00	0.00	0.00	0.00
640510	Riesgo asumido en cartera permutada	0.00	0.00	0.00	0.00
640590	Otros compromisos	0.00	0.00	0.00	0.00
7	CUENTAS DE ORDEN	347,682,775.54	381,269,457.68	419,855,100.78	417,382,727.88
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	39,531,696.32	54,363,857.14	57,979,277.20	68,335,995.93
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	0.00	0.00	0.00	0.00
710105	En cobranza	0.00	0.00	0.00	0.00
710110	En custodia	0.00	0.00	0.00	0.00
710190	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	19,331,116.00	27,121,430.00	36,297,485.00	40,313,160.80
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00
710210	Inversiones disponibles para la venta	0.00	0.00	0.00	0.00
710215	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	0.00	0.00	0.00	0.00
710225	Cartera de Créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00

710230	Cartera de Créditos de consumo	1,470,640.00	258,880.00	0.00	100,000.00
710235	Cartera de Créditos de vivienda	7,939,792.00	12,506,030.00	11,658,836.00	11,993,460.80
710240	Cartera de Créditos para la microempresa	9,920,684.00	14,356,520.00	24,638,649.00	28,219,700.00
710245	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
710265	Cartera de Créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
710270	Cartera de Créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
710275	Bienes muebles	0.00	0.00	0.00	0.00
710280	Bienes inmuebles	0.00	0.00	0.00	0.00
710290	Otros Activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7103	Activos castigados	2,821,953.38	3,398,970.54	3,973,919.64	4,509,078.51
710305	Inversiones	29,710.29	29,710.29	29,710.29	29,710.29
710310	Cartera de créditos	2,636,795.56	3,180,969.04	3,721,813.55	4,202,702.59
710315	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710320	Cuentas por cobrar	144,083.06	176,926.74	205,102.35	259,372.18
710325	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710330	Otros activos	11,364.47	11,364.47	17,293.45	17,293.45
7104	Líneas de crédito no utilizadas	2,520,813.70	6,563,319.92	7,954,087.31	11,026,163.01
710405	Del país	2,520,813.70	6,563,319.92	7,954,087.31	11,026,163.01
710410	Del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	373,223.38	543,048.26	732,434.17	833,146.46
710505	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710510	Cartera de créditos	373,223.38	543,048.26	732,434.17	833,146.46
710515	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710520	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710525	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710530	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
710535	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7106	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
710605	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710610	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
710615	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
710620	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
710625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
710630	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
710635	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	2,246,880.28	2,701,478.72	3,990,322.96	5,184,676.33
710705	Comercial	4,074.25	0.00	0.00	0.00
710710	Consumo	502,219.95	614,202.39	934,449.99	1,232,258.44
710715	Vivienda	345,772.84	723,253.52	727,196.00	765,054.43
710720	Para la microempresa	1,394,813.24	1,364,022.81	2,328,676.97	3,187,363.46
710725	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
710745	Refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
710750	Reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
710755	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
710760	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00

710790	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1,459,406.77	2,072,455.31	2,818,386.83	3,560,855.87
710905	Cartera de créditos comercial	12,131.78	16,351.55	20,547.80	23,590.20
710910	Cartera de créditos de consumo	386,217.54	508,287.80	660,523.79	805,558.94
710915	Cartera de créditos de vivienda	71,507.77	208,591.88	231,010.57	240,630.73
710920	Cartera de créditos para la microempresa	989,549.68	1,339,224.08	1,906,304.67	2,491,076.00
710925	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
710945	Cartera de créditos refinanciada	0.00	0.00	0.00	0.00
710950	Cartera de créditos reestructurada	0.00	0.00	0.00	0.00
710990	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	0.00	0.00	0.00	0.00
711005	Cánones por recibir	0.00	0.00	0.00	0.00
711010	Opción de compra	0.00	0.00	0.00	0.00
711015	Descuentos concedidos	0.00	0.00	0.00	0.00
7112	Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios y otros contratos	0.00	0.00	0.00	0.00
711205	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
711210	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
711215	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
711220	Cartera de microcréditos	0.00	0.00	0.00	0.00
7113	Inversiones por vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00
711305	Corto plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
711310	Largo plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
7114	Obligaciones extinguidas por otros contratos	0.00	0.00	0.00	0.00
711405	Cartera de créditos comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
711410	Cartera de créditos de consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
711415	Cartera de créditos de vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
711420	Cartera de microcréditos	0.00	0.00	0.00	0.00
7190	Otras cuentas de orden deudoras	10,778,302.81	11,963,154.39	2,212,641.29	2,908,914.95
719005	Cobertura de seguros	10,316,116.06	11,163,841.07	1,220,952.59	1,691,173.08
719010	Multas e impuestos en reclamo	0.00	0.00	0.00	0.00
719015	Títulos por emitir	0.00	0.00	0.00	0.00
719020	Títulos emitidos no vendidos	0.00	0.00	0.00	0.00
719025	Títulos propia emisión recomprados	0.00	0.00	0.00	0.00
719035	Títulos y cupones por incinerar	0.00	0.00	0.00	0.00
719045	Títulos de inversiones comprados con pacto de reventa	0.00	0.00	0.00	0.00
719090	Otras cuentas de orden	462,186.75	799,313.32	991,688.70	1,217,741.87
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	308,151,079.22	326,905,600.54	361,875,823.58	349,046,731.95
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	305,402,142.76	322,912,427.22	355,899,697.84	343,118,268.77
740105	En cobranza	110.00	2,948,893.98	3,181,448.47	3,089,865.16
740110	Documentos en garantía	98,734,183.92	120,280,324.46	154,822,149.14	197,730,917.96
740115	Valores fiduciarios en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
740120	Bienes inmuebles en garantía	184,288,303.98	181,039,730.98	181,212,472.81	127,961,932.35
740125	Otros bienes en garantía	22,379,544.86	18,643,477.80	16,683,627.42	14,335,553.30
740130	En custodia	0.00	0.00	0.00	0.00
740135	En administración	0.00	0.00	0.00	0.00

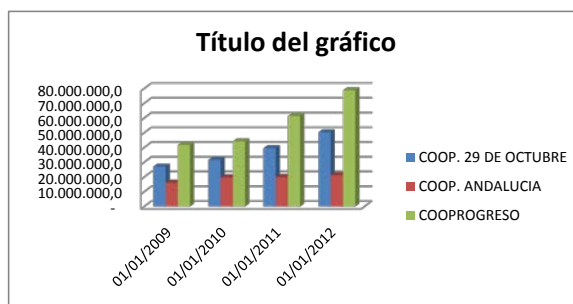
740140	En comodato	0.00	0.00	0.00	0.00
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	963,759.49	1,386,488.42	1,933,053.77	2,454,474.76
740205	Obligaciones con el público	963,759.49	1,386,488.42	1,933,053.77	2,454,474.76
740210	Obligaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
740215	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
740220	Aceptaciones en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740225	Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
740230	Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
740235	Valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740240	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00
740245	Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
740250	Contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7403	Operaciones pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	0.00	0.00	0.00	0.00
740305	Obligaciones con el público	0.00	0.00	0.00	0.00
740310	Obligaciones interbancarias	0.00	0.00	0.00	0.00
740315	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
740320	Aceptaciones en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740325	Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
740330	Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
740335	Valores en circulación	0.00	0.00	0.00	0.00
740340	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0.00	0.00	0.00	0.00
740345	Otros Pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
740350	Contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	0.00	0.00	0.00	0.00
740405	Obligaciones con el público	0.00	0.00	0.00	0.00
740410	Obligaciones inmediatas	0.00	0.00	0.00	0.00
7406	Deficiencia de provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
740605	Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
740610	Cartera de créditos	0.00	0.00	0.00	0.00
740615	Deudores por aceptación	0.00	0.00	0.00	0.00
740620	Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
740625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	0.00	0.00	0.00	0.00
740630	Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
740635	Operaciones contingentes	0.00	0.00	0.00	0.00
7407	Depósitos de entidades del sector público	0.00	1,338,812.29	2,635,802.53	1,626,782.97
740710	Depósitos de ahorro	0.00	408,654.59	295,416.97	376,359.73
740715	Otros depósitos	0.00	350.31	385.56	423.24
740720	Operaciones de reporto	0.00	0.00	0.00	0.00
740725	Depósitos a plazo	0.00	929,807.39	2,340,000.00	1,250,000.00
740730	Depósitos por confirmar	0.00	0.00	0.00	0.00
7412	Orden de prelación	0.00	0.00	0.00	0.00
741205	Pasivos garantizados conforme a la ley	0.00	0.00	0.00	0.00
741210	Costas judiciales causadas en interés común de los acreedores	0.00	0.00	0.00	0.00
741215	Deudas con trabajadores e IESS	0.00	0.00	0.00	0.00
741220	Impuestos, tasas y contribuciones	0.00	0.00	0.00	0.00

741225	Obligaciones por depósitos y captaciones del público	0.00	0.00	0.00	0.00
741230	Otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados en el Código Civil	0.00	0.00	0.00	0.00
741235	Accionistas, administradores y vinculados	0.00	0.00	0.00	0.00
7414	Provisiones constituidas	842,649.07	880,145.32	1,228,935.53	1,672,899.39
741401	Provisión cartera refinanciada comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741402	Provisión cartera refinanciada consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
741403	Provisión cartera refinanciada vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	0.00	0.00	0.00	0.00
741405	Provisión cartera refinanciada educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
741409	Provisión cartera reestructurada comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
741411	Provisión cartera reestructurada vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	0.00	0.00	0.00	0.00
741413	Provisión cartera reestructurada educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
741417	Provisión general cartera comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741418	Provisión general cartera consumo	0.00	0.00	0.00	0.00
741419	Provisión general cartera vivienda	0.00	0.00	0.00	0.00
741420	Provisión general cartera microcrédito	842,649.07	880,145.32	1,228,935.53	1,672,899.39
741421	Provisión general cartera educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	942,527.90	387,727.29	178,333.91	174,306.06
741505	Cartera comercial	0.00	0.00	0.00	0.00
741510	Cartera de consumo	466,516.72	246,534.72	139,194.76	156,047.17
741515	Cartera de vivienda	169,349.54	99,030.03	26,014.48	10,809.28
741520	Cartera de microempresa	306,661.64	42,162.54	13,124.67	7,449.61
741525	Cartera de crédito educativo	0.00	0.00	0.00	0.00
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00
741605	Depósitos a la vista	0.00	0.00	0.00	0.00
741610	Depósitos a plazo	0.00	0.00	0.00	0.00
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	0.00	0.00	0.00	0.00
749010	Cartas de crédito avisadas	0.00	0.00	0.00	0.00
749020	Créditos aprobados no instrumentados	0.00	0.00	0.00	0.00
749090	Otras	0.00	0.00	0.00	0.00

CUENTA

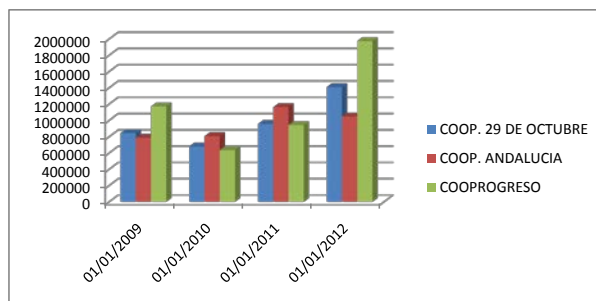
1404 Cartera de créditos para la microempresa por vencer

	COOP. 29 DE OCTUBRE	COOP. ANDALUCIA	COOPROGRESO
31/12/2009	27.002.592,1	16.096.358,6	41.812.628,4
31/12/2010	31.672.074,0	19.678.011,4	44.099.574,2
31/12/2011	39.498.904,5	19.948.031,6	61.271.723,5
31/12/2012	50.323.697,2	21.277.182,8	78.709.933,7



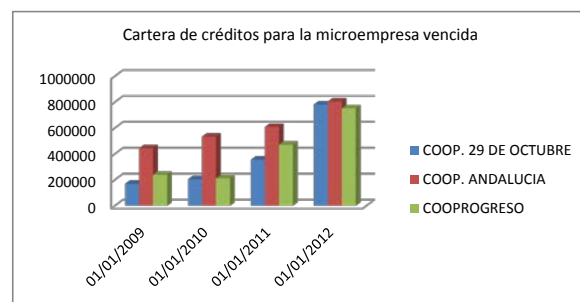
1428 Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses

	COOP. 29 DE OCTUBRE	COOP. ANDALUCIA	COOPROGRESO
31/12/2009	846400,45	788190,83	1172301,49
31/12/2010	681496,86	807878,92	636403,57
31/12/2011	958529,9	1161881,2	944027,47
31/12/2012	1409701,46	1047289,13	1975743,16



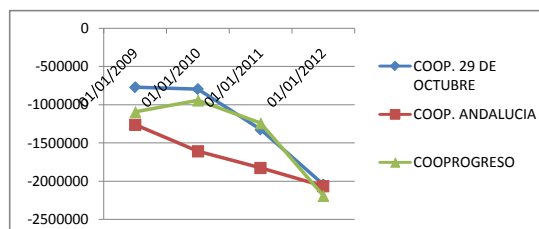
1452 Cartera de créditos para la microempresa vencida

	COOP. 29 DE OCTUBRE	COOP. ANDALUCIA	COOPROGRESO
31/12/2009	170145,62	443795,19	239830,69
31/12/2010	205029,64	533740,88	212562,92
31/12/2011	355381,56	608457,72	471195,18
31/12/2012	781491,62	805184,78	752054,51



149920 Provisión Cartera de créditos para la microempresa

	COOP. 29 DE OCTUBRE	COOP. ANDALUCIA	COOPROGRESO
31/12/2009	-770226,46	-1260055,66	-1092306,41
31/12/2010	-794028,82	-1605574,06	-941274,59
31/12/2011	-1323649,59	-1823251,07	-1240170,52
31/12/2012	-2043388,65	-2063777,59	-2190165,13



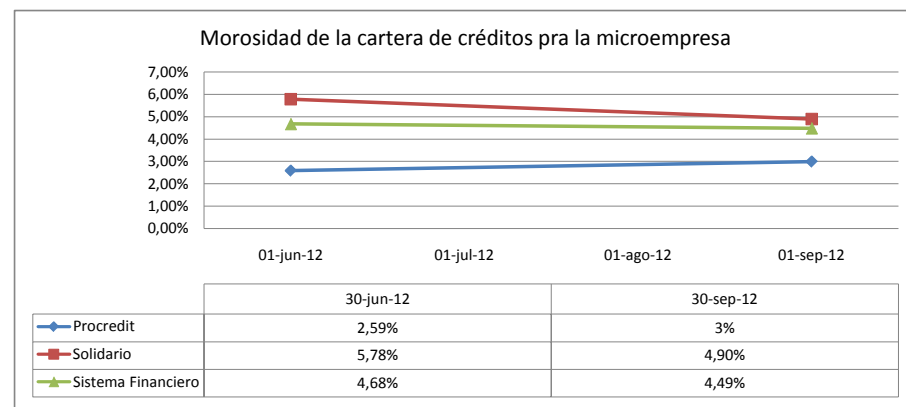
149920 Provisión Cartera de créditos para la microempresa

	COOP. 29 DE OCTUBRE	COOP. ANDALUCIA	COOPROGRESO
31/12/2009	-770226,46	-1260055,66	-1092306,41
31/12/2010	-794028,82	-1605574,06	-941274,59
31/12/2011	-1323649,59	-1823251,07	-1240170,52
31/12/2012	-2043388,65	-2063777,59	-2190165,13

ANEXO 4

Indicadores Financieros									
Comparativos									
	SUFICIENCIA O COBERTURA PATRIMONIAL	PROMERICA		PROCREDIT		SOLIDARIO		SISTEMA	
		30-jun-12	30-sep-12	30-jun-12		30-jun-12	30-sep-12	30-jun-12	30-sep-12
3.1.1.	(Patrimonio + resultados/activos inmovilizados)	151.25%	143.84%	388,28%		180,22%	207,92%	318,26%	296,54%
3.2	INDICES DE MOROSIDAD								
3.2.1.	Morosidad de la cartera de créditos	2.11%	2.32%	2,05%		6,63%	5,72%	2,98%	3,05%
3.2.2.	Morosidad de la cartera de créditos comerciales	1.88%	1.92%	1,32%		80,95%	72,59%	1,22%	1,18%
3.2.3.	Morosidad de la cartera de créditos de consumo	3.62%	4.72%	4,92%		6,33%	6,15%	4,93%	5,27%
3.2.4.	Morosidad de la cartera de créditos de vivienda	1.08%	1.01%	5,57%		16,38%	14,88%	2,24%	2,27%
3.2.5.	Morosidad de la cartera de créditos pra la microempresa	16.96%	17.85%	2,59%		5,78%	4,90%	4,68%	4,49%
3.2.6.	Cobertura de la cartera problemática	86.66%	92.37%	177,70%		93,25%	109,88%	203,81%	208,10%
3.2.7.	Cobertura de la cartera comercial	99.58%	107.14%	278,32%		100,15%	108,84%	480,33%	675,09%
3.2.8.	Cobertura de la cartera de consumo	55.97%	55.79%	145,93%		32,60%	45,17%	131,58%	99,17%
3.2.9.	Cobertura de la cartera de vivienda	117.39%	176.93%	109,08%		83,58%	80,68%	182,78%	143,81%
3.2.10.	Cobertura de la cartera de microempresa	69.86%	76.41%	138,55%		93,59%	112,96%	161,12%	123,24%
3.3.	EFICIENCIA MICROECONOMICA								
3.3.1.	Activos productivos/ pasivos con costo	108.16%	129.91%	111,61%		109,19%	110,47%	146,22%	144,42%
3.3.2.	Gastos de operación /margen financiero	75.56%	81.03%	85,34%		79,89%	79,12%	79,68%	82,60%
3.3.3.	Gastos de personal estimados/total activo promedio	1.67%	1.72%	3,23%		5,84%	5,79%	1,79%	1,17%
3.3.4.	Gastos de operación estimados/total activo promedio	4.08%	4.19%	7,94%		9,98%	10,04%	5,29%	5,33%
3.4.	RENTABILIDAD								
3.4.1.	Resultados del ejercicio estimados/activo promedio	1.05%	0.84%	1,67%		2,57%	2,68%	1,50%	1,41%
3.4.2.	Resultados del ejercicio estimados/patrimonio promedio	13.70%	11.42%	14,11%		20,10%	21,08%	15,24%	14,44%
	Margen de intermediación estimado/patrimonio promedio	17.70%	13.29%						
	Margen de intermediación estimado/activo promedio	1.30%	0.98%						
3.5.	LIQUIDEZ								
3.5.2.	Cobertura 25 mayores depositantes	70.48%	79.68%	49,77%		162,11%	82,17%	171,42%	168,45%
3.5.3.	Cobertura 100 mayores depositantes	51.57%	51.09%	39,16%		106,30%	99,25%	115,77%	113,93%

Morosidad de la cartera de créditos pra la microempresa	30-jun-12	30-sep-12
Procredit	2,59%	3%
Solidario	5,78%	4,90%
Sistema Financiero	4,68%	4,49%



ANEXO 5

PRE – MANUAL DE MICROCRÉDITO**Alcance**

Créditos con un monto límite hasta \$20.000 concedidos a personas naturales o jurídicas cuyo nivel de ventas no supere los \$100.000 al año donde la retroalimentación del mismo sean las ventas generadas por las misma actividad, sean estas de comercio, productivas o de servicios, tomando en cuenta que si el crédito solicitado supera los \$20.000 se tomará como crédito productivo.

Los microcréditos se manejaran en tres divisiones:

1. Microcrédito minorista:: \$500 - \$3000
2. Microcrédito de acumulación simple: \$3001 - \$10000
3. Microcrédito de acumulación ampliada: \$10001 - \$20000

Mercado objetivo y sectores a financiarse

Clientes personas naturales o jurídicas que hayan o no formalizado su actividad, cuyos ingresos no superen los \$100.000 anuales, que soliciten créditos desde \$500 - \$20000.

Las actividades a financiarse serán:

- Manufactura
- Comercio
- Servicios
- Profesionales independientes

Los cuales contarán con un 100% de financiamiento a proyectos de carácter nuevo.

Características de los Microcréditos

Destino: Capital de trabajo y activos fijos

Plazo: Créditos de amortización mensual hasta 60 meses plazo (dependiendo del monto de solicitud), sin periodo de gracia.

Garantía: Quirografaria (requisitos al igual que el deudor), prendaria o hipotecaria.

Tasa: No podrán exceder las tasas máximas definidas por el Banco Central del Ecuador para los diferentes segmentos.

Seguros: Cada crédito incluirá un seguro de Desgravamen para el deudor (y su cónyuge en caso de) el cual tendrá la misma vigencia del plazo del crédito otorgado.

Sistema de pre cancelación: Se aceptaran abonos parciales generándose una nueva tabla de amortización para cada deuda.

Clientes potenciales:

Personas naturales o jurídicas con negocios personales o familiares semiformales, con actividades de comercio, productivos o de servicios con ventas anuales menores a \$100,000. Personas naturales como profesionales independientes con ingresos anuales inferiores a \$40.000.

Requisitos:

- Edad: 21 años en adelante

- Ubicación: Perímetro urbano de las ciudades Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato (sea este su lugar de residencia o trabajo) con una estabilidad no inferior a 1 año.
- Negocio: 1 año en adelante
- Localización: Teléfono convencional domicilio o trabajo, celulares.
- Referencias: Familiar cercano con número telefónico que resida en el Ecuador.
- Historial crediticio: No es requerido, en caso de tener un historial de pago negativo no constituye mercado objetivo de la Institución Financiera.

Documentación requerida:

- Solicitud de crédito (Formato Score IFM)
- RUC (si lo tuviere) impreso de la pagina www.sri.gob.ec
- RespalDOS de patrimonio (si los tuviere) copia de matrícula, predio impreso de la página del Municipio respectivo.
- Copia de cédula de Identidad y papeleta de votación (y de cónyuge si lo tuviere)
- Pago de un servicio básico, luz, agua, teléfono (no TV Cable)
- RespalDOS de sus ventas, facturas relevantes de los 3 últimos meses o Balances internos que informen de la situación económica actual del negocio.

Se realizará un reporte de visita por cada ejecutivo el cual hará su respectivo informe con fotografías del negocio del cliente.

ANEXO 6



No. De Socio		Monto Solicitado	\$ 20.000,00
--------------	--	------------------	--------------

[illegible]

FORMULARIO VERIFICACIÓN DE DATOS, MICROCRÉDITO, PARA MAYORISTAS



Fecha elaboración: 16/06/2011
Oficina: MAYORISTA
Asesor:

INFORMACION GENERAL DE SOLICITANTE/S:

Apellidos y Nombres: UJE QUILLUPANGUI CARMEN DEL ROSARI
Cédula: 1705142790
Cónyuge:
Cédula:
N° de cargas: 1
Dirección domicilio: QUIPU OE2-145 TRANSVERSAL 2
Teléfono domicilio: 2911400 / 2636040
Teléfono Celular: 083307209

DATOS GENERALES DEL NEGOCIO:

Nombre del negocio: CREACIONES GABUCHITA Barrio: QUITUMBE
Dirección: CONJUNTO VILLA REAL CASA 14B LA PALENQUE Y CATARAMA Cantón: QUITO Provincia: Pichincha
Ubicación del negocio: Mercado ☐ C.Comercial ☐ Otro ☒ Actividad: DISTRIBUIDOR Y VENTA DE PELICULAS
Establecimiento: Propio ☐ Alquila ☒ Sector económico: Comercio ☐ Producción ☒ Servicio ☐
N° Empleados: Fijos ☐ Temporales ☐ Total: 0
Estructura del Negocio: Unipersonal ☒ Sociedad familiar ☐ Otro ☐ Nombre: Relación: Cédula:

PRODUCTOS Y COMPETENCIA

Nombre/Línea de productos	Ventas (%)	Nivel de Competencia			
PELICULAS	70,00%	Alto	<input type="checkbox"/>	Medio	<input checked="" type="checkbox"/>
ACCESORIOS	10,00%	Alto	<input type="checkbox"/>	Medio	<input checked="" type="checkbox"/>
CABINAS	15,00%	Alto	<input type="checkbox"/>	Medio	<input checked="" type="checkbox"/>
VIARIOS	5,00%	Alto	<input type="checkbox"/>	Medio	<input checked="" type="checkbox"/>
Total productos:	100,00%				

OTROS INGRESOS

(+) Arriendos:		(-) Arriendos:	\$ -
(+) Sueldos:		(-) Mant.Vehiculos:	\$ 30,00
(+) Jubilación:		(-) Transporte :	
(+) Remesas:		(-) Servicios básicos:	\$ 80,00
(+) Otros:		(-) Otros:	\$ 500,00
TOTAL:	\$ -	TOTAL:	\$ 610,00

CLIENTES Y POLÍTICAS DE VENTAS

Ventas al contado (%)	33%				
Principal cliente 1:	VIARIOS	Producto:	PELICULAS	Ventas Mensuales:	\$ 1.500,00
Principal cliente 2:			ACCESORIOS		\$ 25,00
Resto de clientes:				Total:	\$ 1.525,00
Ventas a crédito (%)	67%	Plazo promedio:			
Principal cliente 1:	DAVID BRIONES	Producto:	PELICULAS	Ventas Mensuales:	\$ 2.000,00
Principal cliente 2:	PATRICIO GUILCAPI		PELICULAS		\$ 2.500,00
Resto de clientes:				Total:	\$ 4.500,00
				TOTAL VENTAS:	\$ 6.025,00

FLUJO DE CAJA OPERATIVO

(+) Ventas al contado:	\$ 1.525,00
(+) Ventas a crédito:	\$ 4.500,00
(=) TOTAL VENTAS:	\$ 6.025,00
(-) Compras al contado:	\$ 3.000,00
(-) Compras a crédito:	\$ -
(=) TOTAL COMPRAS:	\$ 3.000,00
(-) Sueldos empleados:	\$ -
(-) Otros Egresos:	\$ 610,00
(=) FLUJO OPERATIVO:	\$ 2.415,00
(+) Otros Ingresos:	\$ -
(=) TOTAL FLUJO DISPONIBLE:	\$ 2.415,00

PROVEEDORES Y POLÍTICAS DE COMPRAS

Compras al contado (%)	100%				
Principal proveedor 1:	SANTIAGO REYES	Producto:	CD	Compras Mensuales:	\$ 2.500,00
Principal proveedor 2:	VIARIOS		ACCESORIOS CEL.		\$ 500,00
Resto de proveedores:				Total:	\$ 3.000,00
Compras a crédito (%)	0%	Plazo promedio:			
Principal proveedor 1:		Producto:		Compras Mensuales:	
Principal proveedor 2:					
Resto de proveedores:				Total:	\$ -
				TOTAL COMPRAS:	\$ 3.000,00

MARGEN CONTRIBUCIÓN: 40%

VALIDADO INGRESOS DE PREANALISIS

NRM/CVA

CALIFICACIÓN GLOBAL DE ASESOR

¿Cómo catalogaría al cliente?
EXCELENTE
Revisado por:

ANEXO 7

Fecha
Oficina27/03/2013
Quito - Centro

Crédito por TI

\$ 3.000,00

MODELO DE PRE - CALIFICACION

Destino de crédito

Descripción

Plazo

Capital de Trabajo

Mejora negocio

Casado (a)

Garantía

años

Quirografía

INFORMACION PERSONAL

SOLICITANTE

Nombre del Cliente
Nacionalidad
Estado CivilJUAN MANUEL PEREZ PEREZ
ECUATORIANA
Soltero (a)No. De Identificación
Fecha de Nacimiento
Edad1711100908
03/04/1974
39

DATOS CONYUGE

Nombre del Cliente
Nacionalidad
Estado CivilANA MARIA LOOR LOOR
ECUATORIANA
Casado (a)No. De Identificación
Fecha de Nacimiento
Edad1714212823
03/05/1978
35

INFORMACION FINANCIERA

DATOS DEL NEGOCIO

Actividad Económica
Negocio
Tipo de Local
Número de locales
Descripción
Nombre del Negocio
Ubicación
Antigüedad
Número de empleadosComercio
Familiar
Arrendada
Uno
Venta de viveres al por t
"Viveres Juanito"
Venezuela y Mejía esquina
2 años en adelante
n/a

DATOS VIVIENDA

Dirección:
Teléfono Convencional:
Teléfono celular:
Tipo de ViviendaVenezuela y Mejía esquina
2445721
999553819
Propia

DESCRIPCION DEL NEGOCIO (Reporte de Visita)

Productos:
Rotación de Inventarios
Sector/Referencias/Condi
CompetenciaNegocio de pastelería y
panadería
Los inventarios del
cliente rotan cada 3
días
Vecindario indica que el
cliente es cumplido y dan buen
servicio
Competencia Mínima

INGRESOS Y EGRESOS

Ingresos Negocio
Promedio de Ventas Semanal
Ventas Mensuales
Ventas Anuales
Contado %
Crédito %
Total de Ventas
Total Ingresos\$ 720,00
\$ 2.880,00
\$ 34.560,00
100%
0%
\$ 2.880,00
\$ 2.880,00Egresos Negocio
Promedio de Compras Sem
Compras Mensuales
Compras Anuales
Contado %
Crédito %
Total de Compras70%
\$ 504,00
\$ 2.016,00
\$ 24.192,00
70%
30%
\$ 2.016,00Otros Egresos de Negocio
Salarios
Arriendo
Servicios Públicos
Cuota Prestamo
Combustibles
Mantenimiento / Reparaciones
Imprevistos
Varios
Total Egresos
Utilidad del Negocio\$ -
\$ 100,00
\$ 15,00
\$ -
\$ -
\$ 20,00
\$ -
\$ 2.151,00
\$ 729,00Ingresos Familia
(+) Ingresos Conyuge
(+) Otros Ingresos
Total Otros Ingresos
Egresos Familia
Arriendo
Alimentación
Servicios Públicos
Cuotas Prestamos
Transporte
Educación
Salud
Cargas Familiares
Imprevistos\$ 318,00
\$ -
\$ 318,00
\$ -
\$ -
\$ 100,00
\$ 25,00
\$ -
\$ 10,00
\$ 25,00
\$ 30,00
\$ 75,00
\$ 20,00Total Otros Egresos
Utilidad Familia
(+)Utilidad del Negocio
(+)Utilidades de Familia
(=)Saldo Disponible
Capacidad de Pago
Cuota Prestamo\$ 285,00
\$ 33,00
\$ 729,00
\$ 33,00
\$ 762,00
\$ 381,00
\$ 162,84OBSERVACION
Información validada con:
Sistema Financiero Regulado
EntidadAPLICA
Documentos (Facturas/Estados de Cue
\$ 2.000,00
\$ -

ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO

Activos fijos Muebles e Inmuebles
Descripción
MYE
Inventarios
DescripciónValor
\$ 5.000,00
ValorObligaciones bancarias
Institución
Monto de Crédito
Cuota mensualPichincha
\$ 1.500,00
\$ 80,00Total Activos
Total Pasivos
Total Patrimonio\$ 5.000,00
\$ 1.500,00
\$ 3.500,00

HISTORIAL CREDITICIO (Deudor y conyuge)

PARAMETROS DE CALIFICACION

Factor 1
Factor 2
Puntaje
Condición
Colateral
Carácter
Capital
Capacidad
Totales3
2
5
3
3
1
3
AP
15

ANEXOS

Se adjunta fotografías y respaldos
OBSERVACIONES
RECOMENDACIONES
Se recomienda la aprobación del
crédito ya que cliente cuenta con unEntidad
Monto
Experiencia
Observación
Bolivariano
\$ 2.000,00
Cartera por Vencer
Garante
\$ -
Cartera por Vencer
Cartera por Vencer
Sistema Financiero No Regulado
Entidad
Monto
Experiencia
Observación
\$ -
Cartera por Vencer
\$ -
Cartera por Vencer
\$ -
Cartera por Vencer

Espacio para USO exclusivo del Banco

Elaborado por:
Revisado por:
Aprobado por:
Verificado por:

Deudor / Garante

JUAN MANUEL PEREZ PEREZ
1711100908
ANA MARIA LOOR LOOR
1714212823

ANEXO 8

		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022										
Flujo Proyectado		INVERSIÓN	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10	Totales								
INVERSION INICIAL																					
Inversion	-	1.887.500,00																			
Muebles	-	12.176,00																			
Equipos de Computo	-	65.258,93																			
Otros	-	23.000,00																			
INGRESOS																					
Interes Ganados	-		1.850.460,00	2.095.554,04	2.373.110,87	2.687.430,19	3.043.381,20	3.446.478,05	3.902.965,21	4.419.914,25	5.005.333,35										
INTERES PAGADOS	5,60%	-	422.800,00	478.800,00	542.217,22	614.034,07	695.363,08	787.464,16	891.764,04	1.009.878,49	1.143.637,23										
INGRESOS NETOS	-		1.427.660,00	1.616.754,04	1.830.893,65	2.073.396,12	2.348.018,12	2.659.013,90	3.011.201,17	3.410.035,76	3.861.696,13										
GASTOS																					
Gastos Fijos																					
Administrativos		-	225.600,00	-	245.687,67	-	267.563,97	-	291.388,16	-	317.333,68	-	345.589,42	-	376.361,08	-	409.872,68	-	446.368,20	-	486.113,31
Supervisor de Microcrédito	-	72.000,00	-	78.410,96	-	85.392,76	-	92.996,22	-	101.276,71	-	110.294,50	-	120.115,24	-	130.810,43	-	142.457,93	-	155.142,55	
Analista de Microcrédito	-	96.000,00	-	104.547,95	-	113.857,01	-	123.994,96	-	135.035,61	-	147.059,33	-	160.153,65	-	174.413,91	-	189.943,91	-	206.856,73	
Verificador de Microcrédito	-	57.600,00	-	62.728,77	-	68.314,21	-	74.396,98	-	81.021,37	-	88.235,60	-	96.092,19	-	104.648,34	-	113.966,35	-	124.114,04	
Ventas	-	192.000,00	-	209.095,89	-	227.714,02	-	247.989,92	-	270.071,22	-	294.118,66	-	320.307,30	-	348.827,82	-	379.887,83	-	413.713,46	
Oficial de Microcrédito Master	-	57.600,00	-	62.728,77	-	68.314,21	-	74.396,98	-	81.021,37	-	88.235,60	-	96.092,19	-	104.648,34	-	113.966,35	-	124.114,04	
Oficial de Microcrédito Senior	-	76.800,00	-	83.638,36	-	91.085,61	-	99.195,97	-	108.028,49	-	117.647,46	-	128.122,92	-	139.531,13	-	151.955,13	-	165.485,38	
Oficial de Microcrédito Junior	-	57.600,00	-	62.728,77	-	68.314,21	-	74.396,98	-	81.021,37	-	88.235,60	-	96.092,19	-	104.648,34	-	113.966,35	-	124.114,04	
Comerciales	-	19.200,00	-	20.909,59	-	22.771,40	-	24.798,99	-	27.007,12	-	29.411,87	-	32.030,73	-	34.882,78	-	37.988,78	-	41.371,35	
Oficial de Marketing	-	19.200,00	-	20.909,59	-	22.771,40	-	24.798,99	-	27.007,12	-	29.411,87	-	32.030,73	-	34.882,78	-	37.988,78	-	41.371,35	
Beneficios de Ley	-	157.427,20	-	171.444,69	-	186.710,31	-	203.335,20	-	221.440,39	-	241.157,69	-	262.630,63	-	286.015,55	-	311.482,69	-	339.217,45	
Aporte Patronal	12,15%	53.071,20	-	57.796,72	-	62.943,00	-	68.547,51	-	74.651,06	-	81.298,07	-	88.536,94	-	96.420,37	-	105.005,74	-	114.355,57	
Decimo Tercer Sueldo	12,00	36.400,00	-	39.641,10	-	43.170,78	-	47.014,76	-	51.201,00	-	55.760,00	-	60.724,93	-	66.131,94	-	72.020,40	-	78.433,18	
Decimo Cuarto Sueldo		13.356,00	-	14.545,23	-	15.840,36	-	17.250,80	-	18.786,83	-	20.459,63	-	22.281,38	-	24.265,33	-	26.425,95	-	28.778,94	
Fondos de Reserva		36.400,00	-	39.641,10	-	43.170,78	-	47.014,76	-	51.201,00	-	55.760,00	-	60.724,93	-	66.131,94	-	72.020,40	-	78.433,18	
Vacaciones	24,00	18.200,00	-	19.820,55	-	21.585,39	-	23.507,38	-	25.600,50	-	27.880,00	-	30.362,46	-	33.065,97	-	36.010,20	-	39.216,59	
Gastos Varios	-	214.598,57	-	229.238,14	-	245.395,21	-	261.500,28	-	281.266,32	-	302.887,33	-	329.904,12	-	359.961,02	-	393.438,28	-	430.438,28	
Mantenimiento de equipos de computación	-	25.200,00	-	26.248,32	-	27.340,25	-	28.477,60	-	29.662,27	-	30.896,22	-	32.181,51	-	33.520,26	-	34.914,70	-	36.367,15	
Limpieza	-	30.528,00	-	31.797,96	-	33.120,76	-	34.498,58	-	35.933,72	-	37.428,57	-	38.985,60	-	40.607,40	-	42.296,66	-	44.056,21	
Servicios Básicos	-	4.800,00	-	4.999,68	-	5.207,67	-	5.424,31	-	5.649,96	-	5.884,99	-	6.129,81	-	6.384,81	-	6.650,42	-	6.927,08	
Seguridad	-	12.600,00	-	13.124,16	-	13.670,13	-	14.238,80	-	14.831,14	-	15.448,11	-	16.090,75	-	16.760,13	-	17.457,35	-	18.183,58	
Arrendos	-	38.400,00	-	39.997,44	-	41.661,33	-	43.394,44	-	45.199,65	-	47.079,96	-	49.038,49	-	51.078,49	-	53.203,35	-	55.416,61	
Depreciaciones	-	22.970,57	-	22.970,57	-	22.970,57	-	1.217,60	-	1.217,60	-	1.217,60	-	1.217,60	-	1.217,60	-	1.217,60	-	1.217,60	
Amortizaciones	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	-	4.600,00	
Provision Cuentas Incobrables	-	75.500,00	-	85.500,00	-	96.824,50	-	109.648,94	-	124.171,98	-	140.618,60	-	159.243,58	-	180.335,44	-	204.220,93	-	231.270,06	
Total Gastos Fijos	-	808.825,77	-	876.375,98	-	950.154,92	-	1.009.012,56	-	1.097.118,74	-	1.188.851,69	-	1.294.217,08	-	1.409.502,96	-	1.535.688,52	-	1.673.853,85	
Utilidad Operativa antes de Impuestos	-	808.825,77		551.284,02		666.599,12		821.881,09		976.277,38		1.159.166,43		1.364.796,82		1.601.698,21		1.874.347,24		2.187.842,28	
Impuestos Operativos	33,7%	-	-	185.782,71	-	224.643,90	-	276.973,93	-	329.005,48	-	390.639,09	-	459.936,53	-	539.772,30	-	631.655,02	-	737.302,85	
Utilidad Operativa Neta	-	808.825,77		365.501,31		441.955,22		544.907,16		647.271,90		768.527,35		904.860,29		1.061.925,91		1.242.692,22		1.450.539,43	
FLUJO DEL PROYECTO																					
Utilidad Operativa antes de Impuestos	-	808.825,77		551.284,02		666.599,12		821.881,09		976.277,38		1.159.166,43		1.364.796,82		1.601.698,21		1.874.347,24		2.187.842,28	
Depreciaciones		22.970,57		22.970,57		22.970,57		1.217,60		1.217,60		1.217,60		1.217,60		1.217,60		1.217,60		1.217,60	
Amortizaciones		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00		4.600,00	
Provision Cuentas Incobrables		75.500,00		85.500,00		96.824,50		109.648,94		124.171,98		140.618,60		159.243,58		180.335,44		204.220,93		231.270,06	
Utilidad Operativa Liquida	-	705.755,20		664.354,59		790.994,20		937.347,63		1.106.266,96		1.301.002,63		1.525.258,00		1.783.251,25		2.079.785,78		2.420.329,94	
Variación AUMENTOS EN Capital Neto Operativo	-	-	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	-	250.000,00	
Total Flujo de Caja NETO	-	1.987.934,93	-	705.755,20		414.354,59		540.994,20		687.347,63		856.266,96		1.051.002,63		1.275.258,00		1.533.251,25		1.829.785,78	
																				2.250.000,00	

VAN 22,92%
TIR 303.011,45
25,19%

ANEXO 9

<i>Industry Name</i>	<i>Number of Firms</i>	<i>Average Beta</i>	<i>Market D/E Ratio</i>	<i>Tax Rate</i>	<i>Unlevered Beta</i>	<i>Cash/Firm Value</i>	<i>Unlevered Beta corrected for cash</i>
Advertising	32	1.68	40.84%	16.02%	1.25	13.12%	1.44
Aerospace/Defense	66	0.98	26.64%	20.08%	0.81	11.74%	0.92
Air Transport	36	1.03	59.08%	21.35%	0.70	14.13%	0.82
Apparel	54	1.36	13.77%	18.57%	1.23	5.13%	1.29
Auto Parts	54	1.76	24.37%	18.77%	1.47	11.65%	1.66
Automotive	12	1.73	103.42%	16.24%	0.93	16.84%	1.11
Bank	416	0.77	128.23%	16.39%	0.37	16.43%	0.45
Bank (Midwest)	68	0.89	49.85%	20.99%	0.64	15.03%	0.76
Beverage	35	0.95	22.29%	18.82%	0.80	4.33%	0.84
Biotechnology	214	1.23	15.92%	2.98%	1.07	18.10%	1.30
Building Materials	43	1.57	65.24%	9.48%	0.99	6.18%	1.05
Cable TV	20	1.40	66.11%	21.23%	0.92	3.61%	0.96
Chemical (Basic)	18	1.37	24.73%	21.89%	1.15	7.52%	1.24
Chemical (Diversified)	33	1.55	16.69%	19.75%	1.37	6.96%	1.47
Chemical (Specialty)	70	1.18	20.53%	15.35%	1.00	4.58%	1.05
Coal	20	1.47	68.38%	11.27%	0.91	7.67%	0.99
Computer Software	191	0.98	6.55%	12.43%	0.92	16.59%	1.11
Computers/Peripherals	81	1.37	9.70%	10.01%	1.26	9.78%	1.39
Diversified Co.	113	1.22	78.69%	17.18%	0.74	14.07%	0.86
Drug	223	1.08	14.79%	5.14%	0.94	8.25%	1.03
E-Commerce	64	1.05	6.74%	10.52%	0.99	9.21%	1.09
Educational Services	33	0.91	24.73%	21.72%	0.76	30.24%	1.09
Electric Util. (Central)	20	0.57	85.00%	30.12%	0.36	1.03%	0.36
Electric Utility (East)	17	0.43	67.90%	33.49%	0.29	1.81%	0.30
Electric Utility (West)	15	0.58	81.37%	29.09%	0.37	1.88%	0.38
Electrical Equipment	64	1.43	12.28%	16.15%	1.29	10.95%	1.45
Electronics	123	1.22	22.46%	11.31%	1.01	13.01%	1.17
Engineering & Const	30	1.28	13.23%	25.00%	1.17	16.52%	1.40
Entertainment	76	1.60	33.87%	12.56%	1.24	5.81%	1.31
Entertainment Tech	42	1.11	11.54%	11.01%	1.01	24.21%	1.33
Environmental	84	0.66	43.07%	7.60%	0.48	2.45%	0.49

Financial Svcs. (Div.)	256	1.34	204.42%	16.23%	0.49	12.46%	0.56
Food Processing	119	0.87	23.50%	21.63%	0.74	3.74%	0.77
Foreign Electronics	10	1.10	45.71%	23.12%	0.81	27.40%	1.12
Funeral Services	6	1.12	49.48%	28.66%	0.83	2.94%	0.85
Furn/Home Furnishings	32	1.63	22.06%	16.69%	1.37	6.52%	1.47
Healthcare Information	20	0.97	11.62%	20.31%	0.88	10.06%	0.98
Heavy Truck & Equip	23	1.80	47.30%	22.74%	1.32	9.15%	1.45
Homebuilding	22	1.55	49.57%	7.12%	1.06	15.14%	1.25
Hotel/Gaming	57	1.65	44.75%	17.52%	1.21	6.43%	1.29
Household Products	27	0.98	18.11%	24.66%	0.86	2.52%	0.88
Human Resources	25	1.38	10.80%	26.61%	1.28	12.49%	1.46
Industrial Services	136	0.97	36.56%	20.19%	0.75	9.21%	0.83
Information Services	28	1.25	28.46%	18.33%	1.01	3.48%	1.05
Insurance (Life)	32	1.44	55.85%	21.09%	1.00	28.90%	1.41
Insurance (Prop/Cas.)	62	0.85	21.48%	10.73%	0.71	20.86%	0.90
Internet	194	1.17	2.29%	8.43%	1.15	12.04%	1.31
Investment Companies	31	1.27	7.55%	2.26%	1.18	2.64%	1.21
IT Services	63	1.05	5.72%	16.27%	1.00	10.31%	1.11
Machinery	94	1.26	17.39%	22.73%	1.11	6.04%	1.18
Maritime	51	1.51	181.21%	7.92%	0.57	6.05%	0.60
Med Supp Invasive	87	0.87	16.48%	12.60%	0.76	7.36%	0.82
Med Supp Non-Invasive	143	1.07	12.89%	10.61%	0.96	13.33%	1.10
Medical Services	118	0.84	50.23%	17.72%	0.59	10.82%	0.66
Metal Fabricating	25	1.63	23.59%	23.30%	1.38	11.91%	1.56
Metals & Mining (Div.)	77	1.62	15.42%	11.24%	1.42	7.45%	1.54
Natural Gas (Div.)	31	1.28	41.08%	22.02%	0.97	4.36%	1.01
Natural Gas Utility	27	0.46	66.15%	28.80%	0.31	2.41%	0.32
Newspaper	14	1.86	39.29%	18.35%	1.41	5.91%	1.50
Office Equip/Supplies	22	1.43	72.14%	22.66%	0.91	13.12%	1.05
Oil/Gas Distribution	12	1.02	53.39%	18.11%	0.71	1.26%	0.72
Oilfield Svcs/Equip.	81	1.66	27.72%	18.20%	1.35	6.40%	1.45
Packaging & Container	27	1.20	56.17%	23.09%	0.84	5.10%	0.88
Paper/Forest Products	32	1.37	43.01%	11.43%	0.99	7.35%	1.07

Petroleum (Integrated)	26	1.17	20.47%	30.34%	1.02	7.03%	1.10
Petroleum (Producing)	176	1.45	28.12%	11.71%	1.16	3.81%	1.21
Pharmacy Services	18	1.17	18.88%	23.18%	1.02	5.11%	1.07
Pipeline MLPs	53	0.74	44.37%	4.30%	0.52	0.74%	0.52
Power	101	1.35	163.45%	6.19%	0.53	7.85%	0.58
Precious Metals	83	1.03	13.65%	11.13%	0.92	7.93%	1.00
Precision Instrument	82	1.27	21.21%	14.13%	1.07	11.37%	1.21
Property Management	31	1.30	112.58%	16.50%	0.67	8.37%	0.73
Public/Private Equity	12	2.02	28.73%	19.17%	1.64	15.39%	1.94
Publishing	29	1.17	36.14%	22.69%	0.92	4.97%	0.96
R.E.I.T.	127	1.43	37.01%	0.04%	1.04	6.78%	1.12
Railroad	12	1.32	23.46%	28.60%	1.13	1.69%	1.15
Recreation	51	1.45	37.75%	20.31%	1.11	5.79%	1.18
Reinsurance	11	0.82	18.90%	3.58%	0.69	24.61%	0.91
Restaurant	65	1.16	13.15%	19.23%	1.05	3.42%	1.08
Retail (Hardlines)	79	1.79	26.01%	22.55%	1.49	9.96%	1.65
Retail (Softlines)	42	1.43	5.59%	25.57%	1.37	8.96%	1.51
Retail Automotive	19	1.39	44.33%	32.69%	1.07	2.50%	1.10
Retail Building Supply	10	1.11	11.72%	25.56%	1.02	1.97%	1.04
Retail Store	38	1.29	25.58%	24.83%	1.08	4.67%	1.14
Retail/Wholesale Food	30	0.68	34.84%	31.18%	0.55	5.46%	0.58
Securities Brokerage	27	1.07	264.59%	30.41%	0.38	43.53%	0.66
Semiconductor	142	1.49	10.06%	11.71%	1.37	14.48%	1.60
Semiconductor Equip	10	1.79	16.98%	15.21%	1.57	21.91%	2.01
Shoe	17	1.26	1.94%	19.89%	1.24	8.93%	1.37
Steel	33	1.65	56.21%	24.24%	1.16	8.82%	1.27
Telecom. Equipment	105	1.07	13.31%	14.01%	0.96	30.13%	1.37
Telecom. Services	76	1.15	31.82%	16.22%	0.91	8.92%	1.00
Telecom. Utility	23	0.92	108.25%	26.94%	0.51	3.31%	0.53
Thrift	170	0.68	19.50%	15.84%	0.58	25.18%	0.78
Tobacco	11	0.86	18.87%	32.82%	0.76	3.21%	0.79
Toiletries/Cosmetics	14	1.17	20.63%	27.33%	1.01	6.80%	1.09
Trucking	34	1.09	42.33%	25.94%	0.83	5.15%	0.87

Water Utility	11	0.49	73.18%	31.45%	0.33	0.54%	0.33
Wireless Networking	58	1.35	25.67%	10.06%	1.10	6.00%	1.17
Total Market	6177	1.17	42.92%	14.93%	0.86	10.66%	0.96